

Tjänsteutlåtande

2017-05-16

Punkt 8: Finansinspektionen**Diarienummer:** 0017/17-49**Handläggare:** Björn Wennerström

Tel: 031-368 55 06

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

Årsrapporter 2016 till Finansinspektionen**Förslag till beslut i styrelsen för Försäkrings AB Göta Lejon**

- att anta årsrapporter 2016 till Finansinspektionen

Sammanfattning**Bakgrund**

Syftet med dessa rapporter är att i enlighet med relevanta regelverk såsom Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om tillsynsrapportering för försäkringsrörelse (FFFS 2015:13) och Solvens II-förordningen (EU/2015/35) redogöra för bolaget resultat, styrning, riskprofil och solvenssituation.

Ärendet

De kvalitativa rapporterna regular supervisory report (RSR) och solvency and financial condition report (SFCR) skall förse Finansinspektionen och allmänheten med tillräcklig insikt i bolagets styrning för att bedöma dess lämplighet.

SFCR rapporten är publik och ska publiceras på bolagets hemsida. RSR rapporten är skriven för Finansinspektionen och ska hjälpa dem i deras tillsyn över bolaget. Båda rapporterna ska styrelsebehandlas. Göta Lejons båda rapporter är mycket lika varandra.

Rapporterna bygger på material från bolagets styrande dokument, årsredovisning rapporter från kontrollfunktionerna, aktuarierapporter samt bolagets ERSA, d v s det är inget nytt material som tillkommit. Utöver dessa båda kvalitativa rapporter ska ett trettiotal kvantitativa rapporter skickas in till Finansinspektionen. De mest väsentliga av dessa presenteras i bilagor till de kvalitativa rapporterna.

Tjänsteutlåtande

2017-05-16

Bilagor

1. RSR Regular Supervisory Report
2. SFCR Solvency and Financial Condition Report
3. Kvantitativa rapporter (QRT)

Annika Forsgren

Björn Wennerström



Göteborgs Stad
Försäkrings AB Göta Lejon

Regelbunden tillsynsrapport (RSR)

Försäkrings AB Göta Lejon, org. nummer 516401-8185

Innehåll

Sammanfattning.....	4
A. Verksamhet och resultat	6
A.1 Verksamhet.....	6
A.2 Försäkringsresultat	7
A.3 Investeringsresultat.....	10
A.4 Resultat från övriga verksamheter	11
A.5 Övrig information	11
B. Företagsstyrningssystem	11
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet	11
B.2 Lämplighetskrav	15
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	16
B.4 Internkontrollsystem	19
B.5 Internrevisionsfunktion	20
B.6 Aktuariefunktion.....	21
B.7 Uppdragsavtal.....	21
B.8 Övrig information	22
C. Riskprofil	22
C.1 Teckningsrisk.....	22
C.2 Marknadsrisk.....	24
C.3 Kreditrisk.....	25
C.4 Likviditetsrisk.....	26
C.5 Operativ risk	26
C.6 Övriga materiella risker	27
C.7 Övrig information	27
D. Värdering för solvensändamål.....	27
D.1 Tillgångar.....	28
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	28
D.3 Andra skulder.....	33
D.4 Alternativa värderingsmetoder.....	33
D.5 Övrig information	33
E. Finansiering	34
E.1 Kapitalbas.....	34
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	34
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	35
E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller.....	35
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	35

Sammanfattning

Försäkrings AB Göta Lejon ("Göta Lejon") (516401-8185) är ett helägt dotterbolag till Göteborgs Stadshus AB (556537-0888) som i sin tur ägs av Göteborgs Stad. Försäkrings AB Göta Lejon är Göteborgs Stads captivebolag och har uppdraget att svara för stadens försäkringsskydd gällande all försäkring förutom pensions- och kollektivavtalsreglerade försäkringar. Bolaget ska genom god kunskap om försäkring, den internationella försäkringsmarknaden samt kommunens verksamheter i förvaltningar och bolag, identifiera, strukturera, försäkra och återförsäkra Göteborgs Stads risker, meddela direktförsäkring och återförsäkring för risker hänförliga till kommunen, av staden helt eller delvis ägda bolag samt till staden knutna andra enheter. Bolaget ska aktivt arbeta med riskhanteringsfrågor genom att ha en central roll och fungera som en katalysator inom hela staden.

Syftet med denna rapport är att i enlighet med relevanta regelverk såsom Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om tillsynsrapportering för försäkringsrörelse (FFFS 2015:13) och Solvens II-förordningen (EU/2015/35) redogöra för bolaget resultat, styrning, riskprofil och solvenssituation.

Resultat för 2016 är 988 kkr vilket kan jämföras med 27 071 kkr 2015. Den stora nedgången från 2015 till 2016 beror framförallt på att Göta Lejons dotterbolag i Luxemburg, Göta Re SA (Société Anonyme), som återförsäkrat samtliga risker som tagits in i Försäkrings AB Göta Lejon, avvecklades i december 2015 och detta medförde en kapitalvinst på 27 140 kkr för räkenskapsåret 2015. En annan stor skillnad mellan åren är en förbättring av skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat som var -953 kkr 2016 jämfört med -10 545 kkr 2015. Denna skillnad jämnas dock ut av bokslutsdispositioner via en minskning av säkerhetsreserven om 603 kkr 2016 jämfört med 9 996 kkr 2015.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltning och skall behandla och fatta beslut i frågor av väsentlig betydelse och av övergripande natur, som rör bolagets verksamhet. VD svarar för att verksamheten i bolaget bedrivs i enlighet med ägarens och styrelsens fastställda instruktioner samt gällande regler i övrigt för verksamheten. VD svarar också för att verksamheten bedrivs inom de riskmandat styrelsen fastslagit i sina riktlinjer. Ledningsgruppen har inget beslutsmandat utan är rådgivande till VD.

Bolaget arbetar med fem stycken huvudprocesser, Kundprocessen, Underwritingprocessen, Återförsäkringsprocessen, Skadeprocessen och RM processen. Det finns en ansvarig för varje process som rapporterar till VD.

För att säkerställa ändamålsenlig riskhantering och intern kontroll är ansvarsfördelningen mellan olika typer funktioner baserat på principen om tre försvarslinjer. Under 2016 kontrollerades hanteringen av ett antal av bolagets risker samt bolagets processer och dataflöde kring myndighetsrapportering. Inga betydande anmärkningar gjordes.

De interna styrdokument som är antagna i styrelsen, av VD eller på chefs- eller funktionsansvarig nivå utgör det ramverk som bolaget har att förhålla sig till när det bedriver

sin verksamhet. Alla medarbetare måste känna till och iaktta gällande lagar och regler samt de interna styrdokumenterna i sitt arbete.

Riskstrategin är en integrerad del i bolagets verksamhetsstyrning vilken, givet bolagets affärsstrategi, syftar till att styra bolagets risktagande så att en bra avvägning av risktagandet sker. Riskstrategin uppdateras årligen som en del av bolagets strategi- och affärsplaneringsarbete och baseras bland annat på erfarenheter och lärdomar från bolagets egna risk- och solvensbedömning. Riskstrategin säkerställer att alla risker som påverkar balans- och resultaträkningen är identifierade, värderade, hanterade, kontrollerade och rapporterade. Bolagets riskhantering och kontroll ska identifiera, mäta och analysera risker som kan förhindra bolaget att nå sina mål.

Per 31 december 2016 utgjordes bolagets tillgångar av:

		Solvency II value	Statutory accounts value
Assets		C0010	C0020
Intangible assets	R0030	0	4 314
Property, plant & equipment held for own use	R0060	393	393
Bonds	R0130	286 369	286 369
Government Bonds	R0140	286 369	286 369
Reinsurance recoverables from:	R0270	18 841	10 227
Non-life and health similar to non-life	R0280	18 841	10 227
Non-life excluding health	R0290	18 841	10 227
Insurance and intermediaries receivables	R0360	3 239	3 239
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	7 267	7 267
Total assets	R0500	316 109	311 809

Värderingen av tillgångarna i Solvens II följer till stor del värderingen enligt internationella redovisningsregler.

Vid beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna (FTA) grupperas bolagets avtal i följande homogena riskgrupper: Ansvar, Järnvägsansvar, Egendom, Trafikansvar samt Motor. FTA har beräknats enligt bästa skattningsprincipen.

Den egna risk- och solvensbedömningen är en årlig process som följer instruktionerna i Riktlinje för Egen risk och solvensanalys. Det övergripande målet med den egna risk- och solvensbedömningen är att säkerställa att bolagets kapital är, och förblir, tillräckligt för att bära de risker som följer av bolagets affärsplan. Analysen samordnas med bolagets treåriga affärsplan och genomfördes 2016 under hösten med utgångspunkt i förhållandena vid halvårsskiftet 2016.

Solvenskapitalkravsberäkning för åren 2017-2019 (kk)

År	2017	2018	2019
Tillgångar	348 771	346 028	347 230
Skulder	166 749	164 202	165 259
SCR	112 369	112 059	112 369
Kapitalbas	182 022	181 826	181 971
Solvenskvot	1,62	1,62	1,62

Per den 31 december 2016 uppgick bolagets kapitalbas till 186 306 kkr (kapitalbasen består endast av nivå 1-kapital) och bolagets solvenskapitalkrav till 103 053 kkr vilket gav en solvenskvot om 1,81. Utifrån bolagets affärsplan bedöms solvenskvoten sjunka något framöver men ändå ligga stabilt strax över 1,6 under åren 2017 till 2019 vilket är högre än bolagets toleransgräns. Bolagets styrelse anser därmed att det inte föreligger något behov av ytterligare kapital för att täcka bolagets risker.

För att testa bolaget känslighet har bolaget genomfört ett antal olika känslighetsanalyser och scenarier beslutade av styrelsen.

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets utgång.

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

Försäkrings AB Göta Lejon ("Göta Lejon") (516401-8185) är ett helägt dotterbolag till Göteborgs Stadshus AB (556537-0888) som i sin tur ägs av Göteborgs Stad.

Försäkrings AB Göta Lejon har uppdraget att svara för Göteborgs Stads försäkringsskydd gällande all försäkring förutom pensions- och kollektivavtalsreglerade försäkringar. Bolaget ska genom god kunskap om försäkring, den internationella försäkringsmarknaden samt kommunens verksamheter i förvaltningar och bolag, identifiera, strukturera, försäkra och återförsäkra Göteborgs Stads risker, meddela direktförsäkring och återförsäkring för risker hänförliga till kommunen, av staden helt eller delvis ägda bolag samt till staden knutna andra enheter. Bolaget ska aktivt arbeta med riskhanteringsfrågor genom att ha en central roll och fungera som en katalysator inom hela staden. Bolaget har lagt ut en stor del av skadehanteringen och andra funktioner på uppdragsavtal.

Göteborgs kommuns ändamål med sitt ägande av bolaget är att svara för Göteborgs Stads försäkringsskydd gällande all försäkring förutom pensions- och kollektivavtalsreglerade försäkringar. Bolaget ska inte ha till syfte att bereda vinst åt aktieägaren.

Riskerna som tagits in i Göta Lejon har återförsäkrats på den nationella och internationella återförsäkringsmarknaden.

Under 2016 var medelantalet antal anställda 11 personer vilket är en minskning med 2 personer jämfört med 2015.

Egendomsförsäkring

Egendomsförsäkring utgörs av försäkring av egendom inklusive ersättning för extrakostnader, hyresförluster och avbrott. Alla affärer avser direktförsäkring av Göteborgs stads förvaltningar och bolag. Försäkringsvärdet uppgår vid årets slut till totalt 245,9 miljarder kronor (241,3 miljarder kronor).

Det har funnits fyra olika återförsäkringsprogram för eigendomsförsäkring under året. I huvudprogrammet har självbehållet under 2016 uppgått till maximalt 17,5 Mkr (17,5 Mkr) per skada och 35,0 Mkr (35,0 Mkr) per år. I de övriga återförsäkringsprogrammen har självbehållen varit lägre.

Ansvars- och förmögenhetsbrottsförsäkring

Bolagets försäkring avser allmänt ansvar, konsultansvar, förmögenhetsbrott, ren förmögenhetsskada och ansvarsförsäkring för spårbunden trafik. Försäkringsbeloppet uppgick under 2016 till ett maximalt belopp om 300,0 Mkr (300 Mkr) för allmänt ansvar och till ett maximalt belopp om 300,0 (300 Mkr) Mkr för ansvar för spårbunden trafik. Självbehållet har varit 5,0 Mkr per skada (5,0 Mkr) och 15,0 Mkr per år (15,0 Mkr) för allmänt ansvar och ansvar för spårbunden trafik.

Motorfordonsförsäkring

Bolaget försäkrar kommunens fordon. Försäkringens omfattning är trafikförsäkring, vagnskadeförsäkring samt delkasko. För att hantera denna försäkring samarbetar bolaget med Göteborgs Stads Leasing AB (f.d. Gatubolaget) som äger större delen av kommunens bilpark.

Självbehållet för trafikförsäkring uppgick under 2016 till 5,0 Mkr (5,0 Mkr) per skada och 15,0 Mkr (15,0 Mkr) per år. Återförsäkring för stora kaskoskador finns i återförsäkringsprogrammet för egendom. Bolaget kaskoförsäkrar även spårvagnar.

A.2 Försäkringsresultat

Totala kostnaden för årets eigendomsskador uppgick till 31,5 Mkr (91,1 Mkr) efter avdragen självrisk. Skadekostnaderna utgjordes av brandskador om 24,6 Mkr (74,8 Mkr), naturskador om 0,3 Mkr (4,5 Mkr), vattenskador om 5,4 Mkr (2,8 Mkr) och övriga skador om 1,2 Mkr (9,0 Mkr). Skadekostnaderna för anlagd brand uppgick till en kostnad om 15,2 Mkr (7,4 Mkr). Antalet skador uppgick till 131 (125).

Skadekostnaden för årets ansvarsskador uppgick efter avdragen självrisk till 2,5 Mkr (1,6 Mkr). Skadekostnaden för ansvar för spårbunden trafik uppgick efter avdragen självrisk till 0,3 Mkr (3,1 Mkr). Totalt sett anmäldes 331 skador (264) till Göta Lejon avseende allmänt ansvar varav 22 (11) var över självrisk och för ansvar enligt järnvägstrafiklagen anmäldes 70 skador (135) varav 0 (1) var över självrisk.

Skadekostnaden för årets motorfordonsskador efter avdragen självrisk uppgick till 10,3 Mkr (12,6 Mkr). Anmälda skador till motorfordonsförsäkringen uppgick till 2 195 (2 200) varav 696 (644) avsåg trafikskador och 1 499 (1 556) avsåg vagnskador samt delkaskoskador.

RESULTAT OCH KONSOLIDERING - FEMÅRSÖVERSIKT					
KKR	2016	2015	2014	2013	2012
RESULTAT					
Premieintäkter f e r*	74 076	58 927	44 709	50 931	33 056
Försäkringsersättningar f e r*	-38 738	-40 383	-19 990	-17 081	-15 226
Skadeförebyggande bidrag	-5 018	-5 977	-4 201	-6 883	-3 099
Driftkostnader (exkl. skadeförebyggande bidrag)	-31 273	-23 144	-17 335	-16 479	-14 345
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	-	32	40	254	692
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-953	-10 545	3 223	10 742	1078

* F e r betyder för egen räkning d v s netto efter avgiven återförsäkring.

Premieintäkter, försäkringsersättningar och driftkostnader har ökat kraftigt under femårsperioden. Detta beror framför allt på att Göta Lejon övertog dotterbolagets försäkringsaffär i slutet av 2015. Dotterbolaget, Göta Re S.A. avvecklades i december 2015.

RESULTAT PÅ FÖRSÄKRINGSRÖRELSEN					
	2016	2015	2014	2013	2012
Skadekostnadsprocent	52%	69%	45%	34%	46%
Driftkostnadsprocent	49%	49%	48%	46%	53%
Totalkostnadsprocent	101%	118%	93%	79%	99%

Skadeförsäkringsrörelsen tekniska resultat 2016 jämfört med 2015 förbättrades med 9 592 kkr vilket framförallt berodde på lägre försäkringsersättningar för ansvar under 2016 jämfört med 2015. Även försäkringsersättningarna för motor var lägre 2016 än för 2015 medan för egendom var utfallet klart högre. Resultatförbättringen drivs även av ökade premieintäkter vilket delvis motverkas av ökade driftkostnader.

Utfall 2016 jämfört med utfall 2015 per försäkringsklass (kk)

	Egendom		Ansvar	
	Utfall 2016	Utfall 2015	Utfall 2016	Utfall 2015
Premieintäkter efter avgiven återförs.	49 140	40 059	11 155	7 860
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	-	23	-	4
Försäkringsersättningar efter avgiven återförs.	-30 595	-10 378	-98	-17 004
Driftskostnader	-27 226	-22 021	-4 610	-3 595
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-8 681	7 683	6 447	-12 735

	Motorfordon, ansvar mot tredjeman		Motorfordon, övriga klasser	
	Utfall 2016	Utfall 2015	Utfall 2016	Utfall 2015
Premieintäkter efter avgiven återförs.	4 184	4 007	9 597	7 001
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	-	2	-	3
Försäkringsersättningar efter avgiven återförs.	-5 545	-6 159	-2 500	-6 842
Driftskostnader	-1 493	-1 230	-2 962	-2 275
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-2 854	-3 380	4 135	-2 113

	Totalt	
	Utfall 2016	Utfall 2015
Premieintäkter efter avgiven återförs.	74 076	58 927
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	-	32
Försäkringsersättningar efter avgiven återförs.	-38 738	-40 383
Driftskostnader	-36 291	-29 121
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-953	-10 545

Skadeförsäkringsrörelsen tekniska resultat 2016 jämfört med budget för 2016 var 642 kkr lägre vilket framförallt berodde på högre försäkringsersättningar för egendom under 2016 än budgeterat medan övriga klassers utfall var bättre än budget som en följd av såväl lägre försäkringsersättningar som driftskostnader.

Utfall 2016 jämfört med budget 2016 per försäkringsklass (kk)

	Egendom		Ansvar	
	Utfall 2016	Budget 2016	Utfall 2016	Budget 2016
Premieintäkter efter avgiven återförs.	49 140	46 289	11 155	11 128
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	-	-	-	-
Försäkringsersättningar efter avgiven återförs.	-30 595	-19 060	-98	-6 283
Driftskostnader	-27 226	-23 927	-4 610	-5 752
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-8 681	3 302	6 447	-907

	Motorfordon, ansvar mot tredjeman		Motorfordon, övriga klasser	
	Utfall 2016	Budget 2016	Utfall 2016	Budget 2016
Premieintäkter efter avgiven återförs.	4 184	3 831	9 597	9 181
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	-	-	-	-
Försäkringsersättningar efter avgiven återförs.	-5 545	-5 606	-2 500	-3 386
Driftskostnader	-1 493	-1 980	-2 962	-4 746
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-2 854	-3 755	4 135	1 049

	Totalt	
	Utfall 2016	Budget 2016
Premieintäkter efter avgiven återförs.	74 076	70 429
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	-	-
Försäkringsersättningar efter avgiven återförs.	-38 738	-34 335
Driftskostnader	-36 291	-36 405
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-953	-311

För de kommande åren förväntas försäkringsresultatet fortsatt vara omkring noll utifrån att bolaget inte ska ha till syfte att bereda vinst åt aktieägaren och att kapitalavkastningen förväntas vara obetydlig beaktat dagens räntenivå.

Under 2016 utvärderades bolagets återförsäkring och effekten av alternativa självbehåll. Överlag bedömdes programmet vara effektivt och inga materiella förändringar har gjorts.

A.3 Investeringsresultat

Bolagets investeringar utgörs av lån till Göteborg stad, dels i form av en revers och dels i form av kommunkonto.

	2016-12-31	2015-12-31
Lån till Göteborgs Stad i form av revers	252 535	212 535
Lån till Göteborgs Stad i form av kommunkonto	33 834	17 639
Summa placeringstillgångar	286 369	230 174

Ränteintäkterna på dessa investeringar var under 2016 noll jämfört med 94 kkr under 2015. Under bolagets investeringsresultat ingår också resultateffekten av att bolagets ägande i Göta Re SA avvecklades i december 2015. Vid avvecklingen gjorde bolaget en kapitalvinst på 27 140 kkr för räkenskapsåret 2015. För räkenskapsåret 2016 gjordes det ytterligare en

kapitalvinst om 1 071 kkr då bolaget fick tillbaka pengar från likvidatorn i Luxemburg. Dessa resultat framgår nedan under posten Resultat avyttring av dotterbolag.

	2016	2015
Övriga ränteintäkter	-	94
Resultat avyttring av dotterbolag	1 071	27 140
	1 071	27 234

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Inga andra verksamheter utöver försäkringsrörelsen och därmed relaterade verksamheter har bedrivits av bolaget under 2016. Under december 2015 likviderades Göta Re S.A. Effekten på resultatet av detta framgår ovan under investeringsresultat.

A.5 Övrig information

Ingen väsentlig övrig information föreligger.

B. Företagsstyrningssystem

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Vision, mål och värderingar

Göta Lejons inriktning och uppdrag är att identifiera, bearbeta och försäkra risk inom Göteborgs Stad. Bolaget ska aktivt arbeta med riskhanteringsfrågor genom att ha en central roll och fungera som en katalysator inom hela staden.

Styrelsen

Styrelsen är Göta Lejons högsta beslutande organ. Styrelsen består per den 10 februari 2017 av följande ledamöter;

- Siw Wittgren Ahl - Ordförande
- Carl Otto Lange – Vice ordförande
- Claes Roxbergh - Ledamot
- Karoline Rydelid - Ledamot
- Krister Samuelsson – Ledamot

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltning och skall behandla och fatta beslut i frågor av väsentlig betydelse och av övergripande natur, som rör bolagets verksamhet. Därvid ska styrelsen iakttä av ägaren vid var tid utfärdade direktiv. Styrelsen skall bl.a. fastställa övergripande mål för verksamheten och strategier för att nå målen. Styrelsen skall fastställa en ändamålsenlig organisation för verksamheten och skall fortlöpande utvärdera bolagets operativa ledning och vid behov tillsätta eller entlediga vd. Styrelsen skall utfärda instruktioner i syfte att klargöra ansvarsfördelningen mellan bolagets olika organ och befattningshavare.

Styrelsen ska fastställa en attestordning som ska uppdateras vid behov. Styrelsen skall även se till att det finns effektiva system för uppföljning och kontroll av bolagets verksamhet och ekonomiska ställning mot de fastställda målen samt utvärdera hur bolagets system för intern kontroll fungerar.

Styrelsen skall kontinuerligt hålla sig underrättad om bolagets utveckling för att fortlöpande kunna bedöma bolagets ekonomiska situation och finansiella ställning. Detta sker bl.a. genom ekonomisk rapportering enligt fastställd rapportinstruktion och genom regelbundna styrelsesammanträden enligt fastställda rutiner. Styrelsen skall dessutom minst en gång per år, träffa bolagets revisor och granskningsfunktioner.

Styrelsen ska se till att bolaget har ett Företagsstyrningssystem i enlighet med kap 10 Försäkringsrörelselagen som säkerställer att bolaget styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt. I enlighet med detta system ska styrelsen tillse att bolaget innehar funktioner för riskhantering, regelefterlevnad, internrevision och aktuariearbetet (centrala funktioner).

Styrelsen skall även i tillämpliga delar följa och årligen fastställa bolagets interna riktlinjer.

Styrelsen skall minst en gång per år genom ordförandens försorg genomföra en utvärdering av styrelsens arbete. Utvärderingen protokollförs och förvaras internt.

Styrelsen skall även minst en gång per år göra en särskild utvärdering av vd:s arbete, varvid ingen från bolagsledningen skall närvara.

Under 2016 har styrelsen tagit beslut om att hela styrelsen ska utgöra revisionsutskott.

Verkställande direktör (VD) och ledningsgrupp

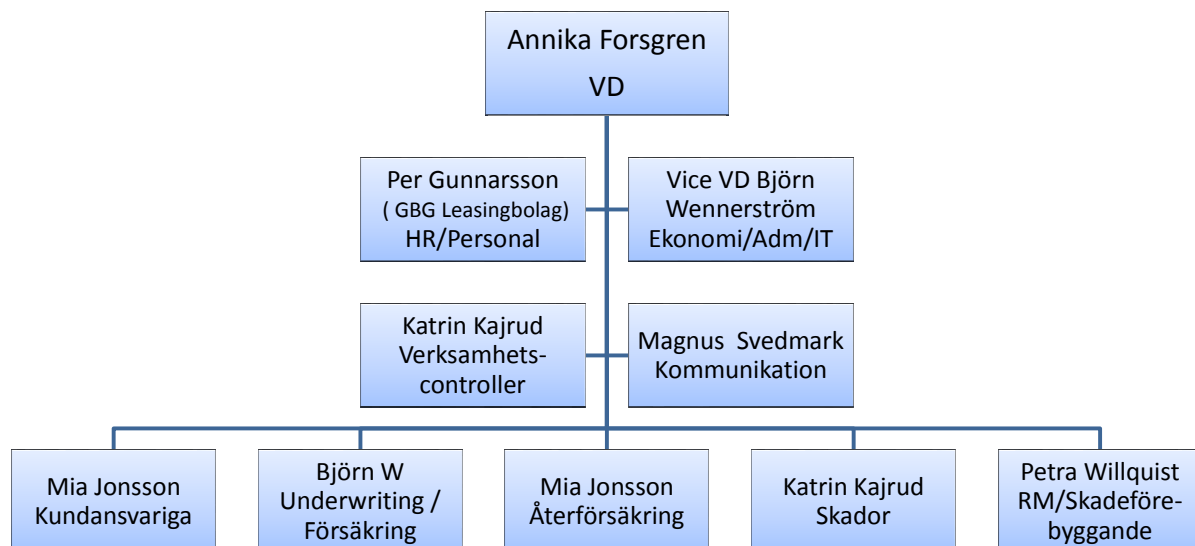
VD svarar för att verksamheten i bolaget bedrivs i enlighet med ägarens och styrelsens fastställda instruktioner samt gällande regler i övrigt för verksamheten. VD svarar också för att verksamheten bedrivs inom de riskmandat styrelsen fastslagit i sina riktlinjer.

VD ska enligt VD-instruktionen bland annat se till att styrelsen löpande erhåller rapportering om utvecklingen av bolagets verksamhet, resultat, ställning och information om viktiga händelser, sörja för att bokföring, uppbörd etc. följer lagar och förordningar och verka för att god intern kontroll präglar organisationen och driften av företaget verksamhet.

Bolaget har en ledningsgrupp där ansvariga för bolagets huvudprocesser är representerade. Utöver VD utgörs ledningsgruppen av Vice VD tillika ekonomichef, återförsäkringsansvarig, skadeförklaringschef och bolagets RM ansvarige. Ledningsgruppen har inget beslutsmandat utan är rådgivande till VD.

Organisation

Bolaget arbetar med fem stycken huvudprocesser, Kundprocessen, Underwritingprocessen, Återförsäkringsprocessen, Skadeprocessen och RM processen. Det finns en ansvarig för varje process som rapporterar till VD. Bolagets stödprocesser är HR, Ekonomi/administration/IT, Kommunikation och Verksamhetskontroll.



Tre försvarslinjer

För att säkerställa ändamålsenlig riskhantering och intern kontroll är ansvarsfördelningen mellan olika typer funktioner baserat på principen om tre försvarslinjer. Modellen skiljer mellan den operativa verksamheten (första linjen), funktioner för övervakning och kontroll (andra linjen) och funktioner för oberoende granskning (tredje linjen).



Bolagets ansvariga för kontrollfunktionerna och dess utförare

Funktion	Ansvarig	Utförare
Internrevision	Styrelseordförande Siw Wittgren Ahl	PWC
Regelefterlevnadsfunktion	Verksamhetscontroller Katrin Kajrud	Aon
Riskkontrollfunktion	Vice VD Björn Wennerström	Aon
Aktuariefunktion	Vice VD Björn Wennerström	Abacus AB

Förändringar av kontrollfunktionerna under 2016 är att sedan 1 april 2016 är Aon utförare av både regelefterlevnadsfunktion och riskkontrollfunktion, som dessförinnan utfördes av Vejern Juridik AB respektive NSH Finans AB.

Interna styrdokument

De regler som styr bolagets verksamhet är primärt gällande lagstiftningar och regelverk som är tillämpliga för ett försäkringsbolag. Utöver det, så måste bolaget följa Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd, Svensk Försäkrings rekommendationer, den praxis som finns i försäkringsbranschen i Sverige samt interna styrdokument från ägaren Göteborgs Stad.

De interna styrdokument som är antagna i styrelsen, av VD eller på chefs- eller funktionsansvarig nivå utgör det ramverk som bolaget, tillsammans med ovan nämnda lagar och regler, har att förhålla sig till när det bedriver sin verksamhet. Alla medarbetare måste känna till och iaktta gällande lagar och regler samt de interna styrdokument i sitt arbete.

Ersättningsförmåner

Bolaget har en riktlinje för ersättningar. Riktlinjen fastställs årligen av styrelsen. Bolagets verksamhet utförs av anställda tjänstemän, inklusive VD och vice VD, som inte har någon rörlig ersättning utöver lön. Ersättningssystem till anställda är styrelsens angelägenhet och ansvar liksom riskanalys, tillämpning och uppföljning. Inom styrelsen finns en särskilt ansvarig ledamot för ersättningsfrågor till anställda. Ledamoten är ordförande. Det senaste räkenskapsårets kostnadsförda totalbelopp för avgångsvederlag och garanterade rörliga ersättningar är noll kronor.

Styrelsens ersättning fastställs av Göteborgs kommunfullmäktige. Grundarvodet räknas varje år upp med den genomsnittliga löneutvecklingen som skett i kommunen för året innan. Utöver grundarvode utgår ersättning för förlorad arbetsinkomst. Bolaget har inga pensionsförpliktelser gentemot styrelsen. Styrelsen består av 5 ordinarie ledamöter samt 3 suppleanter. VD:s lön sätts av stadsdirektören för Göteborgs Stad. Vice VD:s lön sätts av VD. Ledande befattningshavare är VD och vice VD.

I pensionskostnader ingår särskild löneskatt på pensionskostnader. Vid uppsägning från bolagets sida är VD, utöver lönen under uppsägningstiden (6 månader) berättigad till ett

engångsbelopp om 18 månadslöner. Pensionskostnad för VD och vice VD ligger inom ramen för ITP-planen. VD, vice VD, styrelse och anställda har inga andra förmåner än vad som framgår ovan. Bolagets pensionsförpliktelser täcks genom inbetalningar till Skandia, Folksam m fl.

Ersättningar för styrelse och ledande befattningshavare 2015 och 2016 (kkkr)

	Löner & andra ersättningar	Sociala kostnader, inkl pensionskostnader	(varav pensionskostnader)
2015			
VD samt vice VD	1 806	1 177	609
Styrelse	141	44	-
Övriga anställda	6 161	3 348	1 495
TOTALT	8 108	4 569	2 104
2016			
VD samt vice VD	1 894	1 228	633
Styrelse	154	43	-
Övriga anställda	5 848	3 053	1 257
TOTALT	7 896	4 324	1 890

B.2 Lämplighetskrav

Av bolagets Riktlinje för Lämplighetsprövning ska lämplighetsprövning göras vid tillsättning/val av person som inte tidigare prövats i rollen och gäller även för ersättare. Den personkrets som omfattas av lämplighetskraven ska vid varje tidpunkt uppfylla dessa krav. Om något oförutsett inträffar under året som kan ha inverkan på efterlevnaden av de krav som ställs på kompetens, erfarenhet och/eller gott anseende ska Bolaget överväga att genomföra en ny lämplighetsprövning.

Styrelseledamot/styrelsesuppleant/Styrelsens samlade kompetens: Kompetens och erfarenhet i enlighet med bolagets Riktlinje för lämplighetsprövning kontrolleras av Kommunfullmäktige (Valnämnd) innan beslut tas av bolagsstämman.

Verkställande direktör/Vice Verkställande direktör: Kompetens och erfarenhet i enlighet med bolagets Riktlinje för lämplighetsprövning kontrolleras av styrelsen innan beslut om tillsättning.

Ansvarig för nyckelfunktion: Kompetens och erfarenhet i enlighet med bolagets Riktlinje för lämplighetsprövning kontrolleras av VD innan beslut om tillsättning.

De som utför uppgifter inom nyckelfunktion: Lämplighetsprövas vid upphandling enligt LOU (Lag (2007:1091) om Offentlig Upphandling). Personkretsen som omfattas av lämplighetskraven ska besitta kunskap och erfarenhet inom det verksamhetsområde som de verkar i. Dessa ska vara tillräckliga för att kunna utöva ett sunt och ansvarsfullt arbete.

Personkretsen som omfattas av lämplighetskraven ska besitta relevant kunskap och erfarenhet för det verksamhetsområde som de verkar i avseende följande områden:

- Försäkrings- och finansmarknaden
- Affärsstrategi och affärsmodell
- Företagsstyrning
- Finansiell och aktuariell analys
- Regler som gäller för den tillståndspliktiga verksamheten

Kunskapen och erfarenheten ska vara tillräcklig för att kunna utöva ett sunt och ansvarsfullt arbete. För styrelsen ska lämplighetskraven ställas i relation till kravet på sund och ansvarsfull företagsledning vilket innebär att det är den samlade kompetensen i styrelsen som ska vara lämplig. Samtidigt ställs det krav på styrelseledamöternas individuella kompetens och erfarenheter avseende tilldelade arbetsuppgifter. Det ställs även krav på att personerna som ska prövas internt och externt har ett anseende och integritet som motsvarar högt ställda krav. Personer som omfattas av lämplighetskraven får inte vara straffade, inte vara försatta i konkurs eller ha återkommande betalningsproblem.

Vid lämplighetsprövning så ansvarar den ansvarige för styrelseprocessen för att bilaga 2a och/eller bilaga 2b FFFS 2015:8 fylls i och skicka in till Finansinspektionen.

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

Riskstrategin är en integrerad del i bolagets verksamhetsstyrning vilken, givet bolagets affärsstrategi, syftar till att styra bolagets risktagande så att en bra avvägning av risktagandet sker. Riskstrategin uppdateras årligen som en del av bolagets strategi- och affärsplaneringsarbete och baseras bland annat på erfarenheter och lärdomar från bolagets egna risk- och solvensbedömning. Riskkaptiten uttrycks genom att ange ett intervall för bolagets risktolerans. Risktoleransen i sin tur uttrycks som en funktion av bolagets solvenskvot beräknad enligt standardformeln för Solvens 2.

Bolagets verksamhet bygger på ett aktivt risktagande. Vissa risker ingår som ett naturligt led i verksamheten medan andra så långt som möjligt bör minimeras. Större förändring av verksamheten ska föregås av en riskanalys som rapporteras till styrelsen. Förändringen får implementeras först efter beslut av styrelsen.

Riskstrategin säkerställer att alla risker som påverkar balans- och resultaträkningen är identifierade, värderade, hanterade, kontrollerade och rapporterade. Vidare ska risken i försäkringsrörelsen reflekteras i prissättningen. Riskstrategin ska också fastställa den

kapitalbas som anses vara tillräcklig i förhållande till de inneboende risker som verksamheten utsätts för.

Bolagets riskhantering och kontroll ska identifiera, mäta och analysera risker som kan förhindra bolaget att nå sina mål. Bolagets styrelse ansvarar för att riskerna är rätt hanterade och under kontroll. Varje år görs en riskanalys som identifierar och värderar de väsentligaste riskerna. Dessa risker ska sedan behandlas under året. Det finns en arbetsordning som fördelar ansvaret mellan styrelsen och verkställande direktören. Styrelsen styr verksamheten bland annat genom policyer och riktlinjer.

Inom bolaget finns det en samlad funktion för självständig riskkontroll. Denna funktion är underställd verkställande direktören och fullgörs av extern konsult. Verkställande direktören informerar styrelsen om resultatet av den företagna riskkontrollen. Under 2016 kontrollerades hanteringen av ett antal av bolagets risker samt bolagets processer och dataflöde kring myndighetsrapportering. Inga betydande anmärkningar gjordes men tre mindre anmärkningar gjordes som avsåg i) olämplig utformning av ett återförsäkringskontrakt, ii) redovisningsvärden används i förmånsrättsregistret och iii) avsaknad av processbeskrivning för myndighetsrapportering. Den första av dessa anmärkningar har redan åtgärdats medan de andra två kommer att åtgärdas under första halvåret 2017.

Det finns en regelefterlevnadsfunktion som utgör ett stöd för att säkerställa att verksamheten drivs enligt gällande regler. Denna funktion är underställd verkställande direktören och fullgörs av extern konsult. Styrelsen har sett till att det finns en funktion som granskar och utvärderar den interna kontrollen (internrevision). Denna funktion utförs av en auktoriserad revisionsbyrå.

Risk utgör en väsentlig del av bolagets verksamhet. Skadeförsäkring går ut på att överföra risk från försäkringstagaren till försäkringsgivaren. Bolaget tar in premier från stadens olika förvaltningar och bolag och förbinder sig att ersätta dem om en försäkrad skadehändelse inträffar. Risktagande är nödvändigt för att uppnå verksamhetens mål och sker utifrån medvetna beslut. Bolaget arbetar strukturerat med riskhantering för att skapa möjlighet till medvetna beslut, understödja strategiska mål samt undvika förluster. I alla beslut ska hänsyn tas till risk och regelefterlevnad. Bolaget är verksamt på en reglerad marknad varvid regelöverträdelser inte är acceptabla. Regelefterlevnadsrisker är inte föremål för medvetet risktagande.

Bolagets rörelseresultat beror dels på det försäkringstekniska resultatet, dels på avkastningen på placeringstillgångarna. Korrekt prissättning av försäkringsavtalen avgör helt och hållet det försäkringstekniska resultatet. Det finns risk för ogynnsamma resultatutfall beroende på den naturliga osäkerhet som finns när det gäller skadefall. För att hantera denna osäkerhet köper bolaget extern återförsäkring av bolag med god finansiell styrka. Placeringsverksamheten är mycket enkel och med mycket låg risk eftersom alla placeringar görs hos ägaren, Göteborgs Kommun, som är finansiellt stark.

Bolaget bedriver ett aktivt skadebegränsande och skadeförebyggande arbete där analys och uppföljning liksom tidig upptäckt och rätt åtgärd är viktiga begrepp. Genom

skadeförebyggande bidrag styrs insatser där de bäst behövs. Arbetet sker dels genom egen medverkan och/eller skadeförebyggande bidrag. Mycket skadeförebyggande arbete sker genom implementering av olika typer av fysiskt skydd. En väsentlig del av det skadeförebyggande arbetet är att installera och underhålla olika larmsystem för tidig upptäckt. Bolaget stödjer kunderna avseende installation av brand- och inbrottslarm i första hand till skolor/förskolor men även till idrotts-, kultur- och industribyggnader.

Viktiga dokument i arbetet är ägardirektiv för bolaget, Försäkringspolicy för Göteborgs Stad och Säkerhetspolicy för Göteborgs Stad. Göta Lejon ska aktivt medverka och vara en av de drivande i kommunens gemensamma säkerhetsarbete. För att det skadeförebyggande arbetet ska fungera väl måste varje förvaltning eller bolag ha en säkerhetschef eller motsvarande. Genom regelbundna och dokumenterade kundbesök med både säkerhetsansvarig och försäkringsansvarig hos kund följer bolaget upp i vilken utsträckning stadens förvaltningar och bolag följer policyns och försäkringsvillkorens krav, samt hur kundernas försäkringslösningar stämmer överens med deras behov.

Bolagets skadeförebyggande program innehåller en besiktningsplan med alla försäkrade objekt med ett värde över 150 miljoner kr. På dessa objekt kommer en riskbesiktning att utföras vartannat till vart femte år.

Rapportering av bland annat aggregerat resultat för året, balansräkning, solvenskvot och storskador sker månatligen till styrelsen och riskkontrollfunktionen och regelefterlevnadsfunktionen rapporterar kvartalsvis.

Den egna risk- och solvensbedömningen är en årlig process som följer instruktionerna i Riktlinje för Egen risk och solvensanalys. Det övergripande målet med den egna risk- och solvensbedömningen är att säkerställa att bolagets kapital är, och förblir, tillräckligt för att bära de risker som följer av bolagets affärsplan. Analysen samordnas med bolagets treåriga affärsplan och genomfördes 2016 under hösten med utgångspunkt i förhållandena vid halvårsskiftet 2016.

Solvenskapitalkravsberäkning för åren 2017-2019 (kkkr)

År	2017	2018	2019
Tillgångar	348 771	346 028	347 230
Skulder	166 749	164 202	165 259
SCR	112 369	112 059	112 369
Kapitalbas	182 022	181 826	181 971
Solvenskvot	1,62	1,62	1,62

Styrelsen beslutade om känslighetstester och scenarion för vilka påverkan på bolagets verksamhet och kapitalkrav analyserades. Bolagets Vice VD, understödd av riskhanteringsfunktionen och aktuariefunktionen, genomförde och dokumenterade arbetet i en rapport som sedan diskuterades och beslutades av styrelsen i december 2016.

Utifrån den egna risk- och solvensbedömningen beslutar styrelsen om åtgärder. Baserat på 2016 års egna risk- och solvensbedömning ansåg bolagets styrelse att det inte förelåg något behov av ytterligare kapital för att täcka bolagets risker.

Bolaget har inte gjort någon utvärdering av effekten av ändrade antagandena för extrapoleringen av den riskfria räntesatsen eftersom bolaget inte har några förväntade kassaflöden efter 10 år.

B.4 Internkontrollsystem

Med intern styrning och kontroll avses den process genom vilken styrelse, VD och övrig företagsledning samt anställda säkerställer:

- Ändamålsenlig och effektiv organisation samt förvaltning av verksamheten;
- Tillförlitlig finansiell rapportering;
- Effektiv drift och förvaltning av informationssystemen;
- God förmåga att identifiera och mäta samt övervaka och hantera risk; samt
- God regelefterlevnad ("Intern styrning och kontroll").

Under 2016 har regelefterlevnadsfunktionen granskningsområden varit Styrdokument, Uppdragsavtal, Intern styrning och kontroll av verksamhet som utförs på uppdragsavtal och System för riskhantering och funktionen för riskhantering. Två områden fick gult ljus, nämligen:

- Styrdokument där det under våren föreslogs förändringar i ett antal riktlinjer och att några riktlinjer behövde produceras. De berörda riktlinjerna har antingen redigerats och antagits av styrelsen alternativt så pågår redigering med avsikt att anta riktlinjerna under våren 2017.
- För två avtal rekommenderades mindre kompletteringar för att säkerställa att avtalen uppfyller EIOPAS regler och bolagets interna riktlinjer för outsourcing. Bolaget kommer att genomföra förändringarna i samband med att nya avtal tecknas.

Enligt bolagets Riktlinje för regelefterlevnad ska bolaget ha en funktion för regelefterlevnad samt lämpliga rutiner för att kunna identifiera och åtgärda bristande regelefterlevnad. Rutinerna ska även säkerställa att FI kan utöva effektiv tillsyn över Bolaget. Syftet med riktlinjerna är att säkerställa att bolagets arbete med regelefterlevnad bedrivs effektivt och ändamålsenligt samt i enlighet med tillämpliga regelverk. Riktlinjerna ska årligen godkännas och fastställas av styrelsen. Senaste uppdatering gjordes i april 2017, dock gjordes inga betydande förändringar.

Bolaget ska ha en sammanhängande process som ger ledningen möjlighet att på ett effektivt sätt hantera risker och möjligheter. Detta innebär att nedanstående åtta komponenter ska beaktas och hanteras för varje riskkategori i den mån de inte är gemensamma för samtliga riskkategorier.

- Intern miljö
- Målformulering
- Händelseidentifiering
- Riskbedömning

- Riskåtgärder
- Kontrollaktiviteter
- Information och kommunikation
- Uppföljning och utvärdering

Bolaget har lagt ut utförandet av funktionen för regelefterlevnad till en extern tjänsteleverantör. Bolagets ansvarige för funktionen är verksamhetscontroller Katrin Kajrud.

B.5 Internrevisionsfunktion

Internrevisionsfunktionen är en självständig funktion inom organisationen som undersöker och utvärderar ändamålsenlighet i den interna styrningen och kontrollen samt andra delar av företagsstyrningssystemet. Funktionen undersöker och utvärderar även efterlevnad avseende interna strategier, styrande dokument, processer och rapporteringsrutiner. Funktionen är organisatoriskt placerad helt fristående från verksamheten med direkt rapporteringslinje till styrelsen.

Styrelsen godkänner och har rätt att ändra revisionsplan. Internrevisionsfunktionen tar inte emot instruktioner från styrelsen under genomförande av granskning och vid utvärdering och rapportering av revisionsresultat.

Bolaget har lagt ut utförandet av internrevisionsfunktionens arbetsuppgifter till en extern tjänsteleverantör. Bolagets ansvarige för funktionen är Styrelseordförande Siw Wittgren Ahl.

Under 2016 utförde internrevisionsfunktionen tre granskningar enligt följande:

- 1) *Granskning av ersättningar:* Fyra brister identifierades varav tre innebar en brist med måttlig inverkan och en med stor inverkan. Den med stor inverkan avsåg att styrelsen fortsättningsvis bör ta beslut om ledande befattningshavares ersättningar. Bolaget kommer att låta styrelsen fastställa VD:s lön men Vice VD:s lön kommer fortsatt sättas av VD.
- 2) *Granskning av kontrollfunktioner:* Tre brister varav två med stor inverkan. Båda dessa avser aktuariefunktionen där den första handlar om att säkerställa funktionens oberoende och den andra om minimera risken för personberoende avseende de aktuariella arbetsuppgifterna. Bolaget har påbörjat en oberoende årlig validering av aktuariens arbete och bristerna kommer att beaktas vid kommande upphandling av aktuariefunktionen 2017.
- 3) *Återförsäkringsprocessen:* En brist med måttlig påverkan identifierades som avsåg att samtliga avtal ej blivit påskrivna av behörig firmatecknare hos bolaget. Bolaget kommer säkerställa att detta görs framöver.

I bolagets Riktlinje för internrevision fastställs internrevisionsfunktionens ansvar och befogenheter och det poängteras att internrevisionsfunktionen inte tar emot instruktioner från styrelsen under genomförande av granskning och vid utvärdering och rapportering av revisionsresultat. Andra områden som omfattas av riktlinjen är lämplighetskrav och rapportering till och från funktionen. Syftet med riktlinjerna är att säkerställa arbetet inom bolagets internrevisionsfunktion bedrivs på ett väl fungerande och ändamålsenligt sätt samt med tydliga gränssnitt och väl fungerande samarbete gentemot verksamheten. Riktlinjerna ska minst årligen godkännas och fastställas av styrelsen. Senaste uppdatering gjordes i september 2016, dock gjordes inga betydande förändringar.

Förslag på granskningsområden för åren 2017-2019 omfattar bland annat:

- Ersättningar
- Skadehanteringsprocess
- Företagsstyrningssystemet
- Utlagd verksamhet
- Återförsäkringsprocess

Varje år görs även en genomgång och bedömning av verksamhetens hantering av tidigare internrevisionsiakttagelser

Granskningsplanen har beaktat obligatoriska områden för internrevisionen enligt Försäkringsrörelselagen (2010:2043), operationella områden såsom verksamhetskritiska processer samt regulatoriskt drivna granskningsområden.

B.6 Aktuariefunktion

Aktuariefunktionen har under 2016 fokuserat på att bedöma de försäkringstekniska avsättningarna, den aggregeringsnivå beräkningarna utförs på och de data som används. Utfallet av denna bedömning är att de försäkringstekniska avsättningarna är tillräckliga vad gäller redovisningen, är rimliga och rättvisande vad gäller Solvens II, att reservsättningen har gjorts för homogena riskgrupper, att data har tillräcklig historik och att risken för att inte alla skador är registrerade eller att registrerade uppgifter inte är korrekta bedöms som begränsad tack vare ett skadesystem och en överlag okomplicerad verksamhet. Aktuariefunktionen har under 2016 även bidragit till arbetet i samband med ERSA-processen, genomfört beräkningarna av solvenskapitalkravet till Dag 1 rapporteringen, medverkat vid framtagningen respektive justeringen av styrdokument avseende funktionen samt analyserat effektiviteten av återförsäkringsprogrammet.

B.7 Uppdragsavtal

I enlighet med bolagets Riktlinje för Outsourcing kan bolaget, när styrelsen anser att det är en fördel för bolaget och dess kunder, från tid till annan uppdra åt annan juridisk person att utföra bolagets försäkringsrörelse eller funktioner eller verksamheter som har ett naturligt samband med försäkringsrörelsen (outsourcing).

Styrelsen ska godkänna verksamhet som ska utföras på uppdragsavtal. Beslutet skall föregås av en riskanalys. Om bolaget avser att lägga ut en betydande del av sin tillståndspliktiga verksamhet, eller verksamhet som har ett naturligt samband med denna eller dess stödfunktioner på en extern part, skall bolaget anmäla detta i förväg till Finansinspektionen.

VD ansvarar för att styrelsen tillställs riskanalysen samt att erforderliga avtal upprättas med extern part i enlighet med LOU. VD ansvarar för uppföljning av den verksamhet som utförs på uppdragsavtal förutom aktuariella tjänster, internrevision och riskkontroll där respektive ansvarig för nyckelfunktionen ansvarar för detta. VD:s ansvar för uppföljning kan delegeras.

Riskanalys skall genomföras av bolaget och vara ett underlag för styrelsens beslut om outsourcing. Riskanalysen skall minst innehålla en beskrivning av hur minimikraven som ska

vara uppfyllda för att verksamhet ska få bedrivas av extern part genom uppdragsavtal. Dessa minimikrav är:

- tillräcklig beställarkompetens finns inom bolaget,
- det kan säkerställas att gällande sekretesskydd kan vidmakthållas,
- bolaget kan styra, följa upp och revidera uppdraget i tillräcklig omfattning,
- leverantören har tillräcklig kompetens för att långsiktigt utföra uppdraget med god kvalitet och med väl fungerande internkontroll,
- bolaget och leverantören upprättar och vidmakthåller en beredskapsplan för den aktuella verksamheten i syfte att om möjligt mildra effekterna av oförutsedda händelser
- Finansinspektionens möjlighet att bedriva tillsyn av den aktuella verksamheten vidmakthålls
- bolaget fortsatt kan tillgodose samtliga sina skyldigheter mot sina intressenter inklusive Finansinspektionen och samtliga kunder,
- frågor kring jäv och intressekonflikter identifieras och utreds
- att reglerna om offentlig upphandling följs
- den utlagda verksamheten regleras i ett skriftligt avtal där parternas samtliga rättigheter och skyldigheter regleras

Verksamhet som idag bedrivs på uppdragsavtal är IT, skadereglering, aktuariella tjänster och utförandet av kontrollfunktionerna.

B.8 Övrig information

Ingen väsentlig övrig information föreligger.

C. Riskprofil

Bolagets risktolerans bestäms årligen av styrelsen och uttrycks som en funktion av Bolagets solvenskvot beräknad enligt standardformeln. Risktoleransens nedre gräns satts till 150 % och den övre gränsen till 250 % av solvenskvoten. Om solvenskvoten befinner sig inom målintervallet ska bolaget agera för att bibehålla kvoten därinom.

Under de kommande tre åren förväntas inga materiella förändringar av riskprofilen för någon riskkategori. Hur bolagets riskexponeringar hanteras såväl idag som under de kommande åren beskrivs för varje riskkategori.

C.1 Teckningsrisk

Teckningsrisken avser risken för förlust eller ogynnsam förändring av de försäkringstekniska skulderna till följd av osäkerhet i prissättning och avsättningsantaganden. Risker förekommer i samband med prissättning av produkter, vid beräkning av försäkringstekniska avsättningar samt händelser av katastrofkaraktär.

Bolaget tecknar försäkringar enligt Göteborg stads försäkringspolicy. Bolaget tar hänsyn till risk då premier bestäms med hjälp av vedertagna principer. Bolaget säkerställer genom återförsäkring att skadeförsäkringsrisken är inom givna ramar via beslutat självbehåll.

Premierisk föreligger om det finns risk att den beräknade premien inte täcker det förväntade skadebeloppet. Reservrisk finns om det finns risk för att den avsatta reserven för inträffade

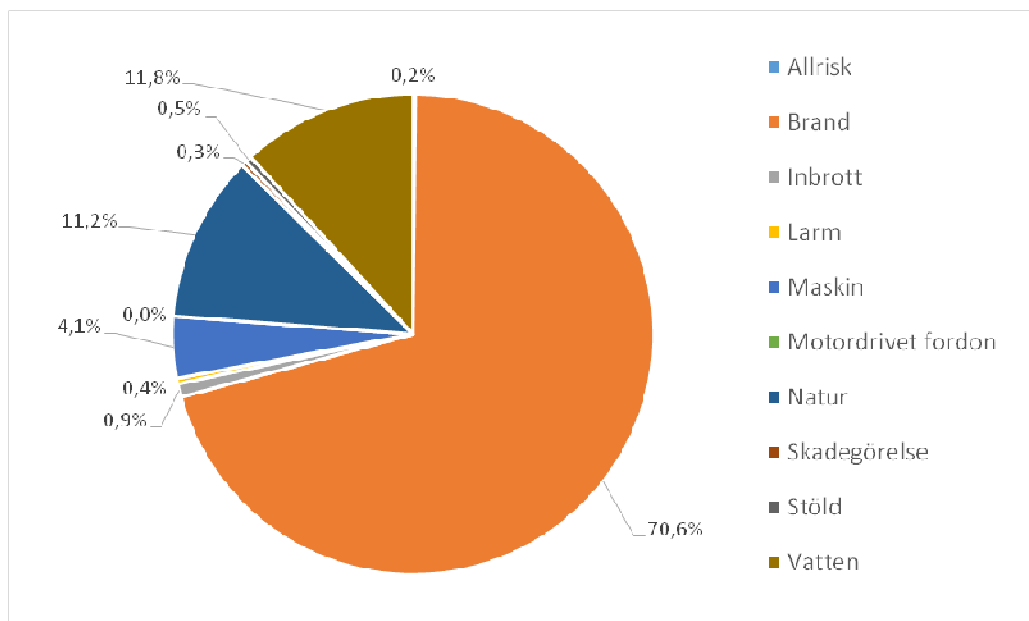
skador inte är tillräcklig. Göta Lejon arbetar med noggrann uppföljning av samtliga skador och gör avsättningar till IBNR. Avsättningarna följs upp per respektive skadeår och bransch genom så kallade avvecklingstrianglar där det framgår hur väl reserverna stämmer överens med det slutliga skadeutfallet. Avsättningarna kontrolleras av bolagets aktuarie. Bolaget köper också extern revision av skadorna. Katastrofrisk är risk för mycket stora skador. De försäkringstekniska avsättningarna d v s avsättning för ej intjänad premie och avsättning för oreglerade skador redovisas i nominella belopp i balansräkningen. Ur redovisningssynpunkt är därför bolaget endast utsatt för förändringar i den framtida inflationen. Det ekonomiska värdet av dessa avsättningar, d v s nuvärdet av de framtida utbetalningarna påverkas däremot av ränteläget. För bolaget är tiden mellan skadetillfället och utbetalning relativt kort eftersom egendomsaffären är dominerande i bolaget. Räntelägets svängningar är därför inte en väsentlig risk för bolaget.

Uppföljningar och resultatanalyser skall ske genom att för varje homogen riskgrupp separat följa utvecklingen av enskilda försäkringsår så långt tillbaka i tiden som möjligt eller så långt tillbaka som bedöms relevant. Uppföljningar och analyser av premiesättningen och premiens tillräcklighet skall i första hand ske brutto före avgiven återförsäkring.

Premieinkomst	
Direkt försäkring i Sverige	2016
Egendom	78 839
Ansvar	16 455
Motorfordon, ansvar mot tredje man	5 369
Motorfordon, övriga klasser	10 653
TOTALT	111 316

Tabell känslighetsanalys, premierisk. Inverkan på resultat före skatt och dispositioner.			
Kkr		2016	2015
1 procentenhet förändring i totalkostnadsprocenten		1 125	1 135
1% förändring i premienivån		1 125	1 135
1% förändring i skadekostnad		387	404
1% förändring i återförsäkringspremien		384	545

Det finns risk för ogynnsamma resultatutfall beroende på den naturliga osäkerhet som finns när det gäller skadeutfall. För att hantera denna osäkerhet köper bolaget extern återförsäkring av bolag med god finansiell styrka. Analys av resultat för avgiven återförsäkring sker separat.



Cirkeldiagrammet ovan visar att Egendomsskadorna domineras helt av brand- och vattenskador som tillsammans står för över 80 % av de totala skadekostnaderna.

Försäkringsprogram	Försäkringsbelopp (Brutto exponering)	Bolagets faktiska Självbehållsprofil (För egen räkning)	Bolagets Risktolerans för Självbehåll (För egen räkning)
Egendomsförsäkring Staden	2 miljarder per skada	17,5 Mkr per skada / 35 Mkr per år	20 Mkr per skada / 75 Mkr per år
Egendomsförsäkring Göteborg Energi	2 miljarder per skada	10 Mkr per skada / 20 Mkr per år	" "
Egendomsförsäkring Framtiden	500 Mkr per skada	5 Mkr per skada / 5 Mkr per år	" "
Terrorismförsäkring Egendom	500 Mkr per skada	15 Mkr per skada / 15 Mkr per år	" "
Ansvarsförsäkring inkl järnvägsansvar	300 Mkr per skada	5 Mkr per skada / 15 Mkr per år	10 Mkr per skada / 15 Mkr per år
Ansvarsförsäkring trafikansvar	300 Mkr per skada	5 Mkr per skada / 15 Mkr per år	" "
Förmögenhetsbrott	100 Mkr per skada och år	5 Mkr per skada	10 Mkr per skada
Spårvagn kasko	75 Mkr per skada och år	3 Mkr per skada / 9 Mkr per år	10 Mkr per skada
Transportförsäkring konst	8 Mkr per skada	0 kr	10 Mkr per skada
Allrisk Entreprenad Egna Hem	35 Mkr per skada och år	del av Egendom Staden	del av Egendom Staden

Inga materiella förändringar förväntas i bolagets försäkringsaffär eller av återförsäkringen under de närmsta åren.

C.2 Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken att bolagets tillgångar minskar på grund av rörelser i priserna för tillgångarna på marknaden. Marknadsrisk inkluderar ränterisk, valutakursrisk, aktierisk, koncentrationsrisk och fastighetsrisk. Marknadsrisken är mycket begränsad då bolaget endast har två placeringstillgångar, en revers utställd av bolagets yttersta ägare, Göteborgs kommun samt medel på koncernkonto tillhörande Göteborg Kommun, vilket medför att varken aktierisk eller fastighetsrisk föreligger. Inte heller någon valutakursrisk föreligger då bolagets samtliga tillgångar och skulder är i SEK. Slutligen vad gäller ränterisken är denna 0 kr som en följd av både tillgångarnas och skuldernas korta duration.

Bolaget anser att detta är aktsamma investeringar eftersom Göteborgs kommun har högsta möjliga rating hos Moody's och det näst högsta hos Standard & Poor's. Göteborgs kommun har beskattningsrätt och är därmed, enligt vår tolkning, att jämställa med en stat. Bolaget finner det därför inte nödvändigt sett till bolagets riskprofil att sprida riskerna ytterligare och då statsobligationer emitterade av medlemsländer i EU är undantagna från kapitalkrav för både spread- och koncentrationsrisk är bolagets bedömning av detsamma gäller bolagets tillgångar.

Bolagets placeringstillgångar (kk)

	2016-12-31	2015-12-31
Lån till Göteborgs Stad i form av revers	252 535	212 535
Lån till Göteborgs Stad i form av kommunkonto	33 834	17 639
Summa placeringstillgångar	286 369	230 174

C.3 Kreditrisk

Som framgår av C.2 Marknadsrisk har bolaget inga tillgångar för vilka något kapitalkrav under modulen för motpartsrisk föreligger utan alla placeringar görs i reverser utställda av Göteborgs kommun eller placeringar på koncernkonto för vilka kreditrisken är obetydlig eftersom Göteborgs Kommun har AA+ i rating och beskattningsrätt.

Den kreditrisk som bolaget har utgörs av bolagets exponering mot återförsäkrare. För att begränsa denna risk accepterar bolaget Göta Lejon inte återförsäkrare med sämre rating än A- enligt Standard & Poor's skala, eller motsvarande för annan likvärdig bedömare.

ÅTERFÖRSÄKRARNAS ANDEL AV FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR

	Avsättning för ej intjänade premier och kvar-dröjande risker	Avsättning för inträffade och rapporterade skador	Avsättning för IBNR	Totalt
	2016			
Förändring under perioden				
Ingående balans	778	69 598	0	70 376
Förändring tidigare räkenskapsår	-778	-49 214		-49 992
Årets avsättning	0	0	-10 157	-10 157
Förändring i avsättning	-778	-49 214	-10 157	-60 149
Utgående balans	0	20 384	-10 157	10 227

Återförsäkrarandel per kreditbetyg			
andel återförsäkringspremie i procent per kreditbetyg			
2016	2015		
Procent andel	Procent andel	Rating	Förändring
2	1	A-	1
0	14	A	-14
24	9	A+	15
73	75	AA-	-2
0	0	AA	0
1	1	AA+	0
0	0	AAA	0
100	100		0

Två återförsäkrare, Munich Re och Zurich står för knappt halva exponeringen per 2016-12-31. Bolaget följer kontinuerligt upp återförsäkrarnas rating.

C.4 Likviditetsrisk

Bolagets likviditetsbehov analyseras per budgetår baserat på den likviditetsprognos som upprättas i samband med bolagets affärsplanering. Bolagets likvida medel ska åtminstone uppgå till av styrelsen beslutad nivå som definieras i bolagets finansiella anvisning.

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.

Bolaget har ingen Expected Profit In Future Premium då bolaget endast tecknar ettårsavtal.

C.5 Operativ risk

Den operativa risken avses risken för förluster till följd av felaktiga eller misslyckade interna processer och rutiner, mänskliga fel, felaktiga system, externa händelser, interna och externa bedrägerier och legala risker.

Risker som bedöms vara större än schablonvärdet enligt standardformeln i Solvens II ska undvikas eller reduceras och dessa åtgärder ska återrapporteras till styrelsen.

Bolaget har i sin årliga riskanalys identifierat följande operativa risker:

- Förlust av nyckelpersoner (internt/outsorcade); Sjukdom, olyckor, dödsfall etc. kan få allvarliga konsekvenser för den kontinuerliga driften, extern rapportering samt regelefterlevnad.

- Driftproblem i försäkringssystemet; Risken att försäkringssystemet ej fungerar under en tiodagarsperiod.
- Ej adekvat återförsäkring; Risk att mottagen återförsäkring ej täcker behovet.
- Allvarliga brister i regelefterlevnad; Försäkringsrörelselagen. Med regelefterlevnad menas rapportering, efterlevnad av riktlinjer mm.
- Bokslutsprocess; Brister i ekonomifunktionen samt bokslutsprocessen kan leda till fel i den finansiella rapporteringen.
- Reservsättningsrisk; Felaktigt satta reserver resulterar i felaktig finansiell rapportering. Under löpande året kan felaktig finansiell rapportering leda till att beslut fattas på felaktiga grunder. Felaktigt satt reserv i årsbokslutet leder till felaktig information till ägare och intressenter.

Bolaget arbetar kontinuerligt med att minska eller eliminera dessa risker. Bolaget uppdaterar årligen sin kontinuitetsplan samt arbetar enligt principen två par ögon. Bolaget följer upp sin utlagda verksamhet och följer upp rekommendationer från den andra och tredje försvarslinjen.

C.6 Övriga materiella risker

Inga övriga materiella risker föreligger.

C.7 Övrig information

Ingen väsentlig övrig information föreligger.

D. Värdering för solvensändamål

I enlighet med föreliggande regelverk ska Bolaget värdera tillgångar och skulder enligt följande principer:

- Tillgångar ska värderas till det belopp för vilket de skulle kunna utväxlas i en transaktion mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs.
- Skulder ska värderas till det belopp för vilket de skulle kunna överlåtas eller regleras i en transaktion mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs.

Som generell huvudprincip ska värdering av tillgångar och skulder – förutom där Solvens 2 regelverket anger explicita värderingsregler ske i enlighet med av EU godkända internationella redovisningsregler (International Financial Reporting Standards, IFRSs(EU)), under förutsättning att dessa standards omfattar värderingsmetoder som är överensstämmande med ovan värderingsprinciper. Vidare ska individuella tillgångar och skulder värderas separat och under antagandet att bolaget kommer att fortsätta bedriva sin affär i nuvarande form (going concern).

Som framgår av nedan avsnitt innebär värderingen av immateriella tillgångar till noll att kapitalbasen minskar med 4 314 kkr medan omvärderingen av försäkringstekniska avsättningar innebär att kapitalbasen ökar med 644 kkr, d.v.s. totalt sett minskar kapitalbasen med 3 670 kkr. Ingen uppskjuten skattefordran har gjorts som en följd av omvärderingarna.

D.1 Tillgångar

Per 31 december 2016 utgjordes bolagets tillgångar av:

		Solvency II value	Statutory accounts value
Assets		C0010	C0020
Intangible assets	R0030	0	4 314
Property, plant & equipment held for own use	R0060	393	393
Bonds	R0130	286 369	286 369
Government Bonds	R0140	286 369	286 369
Reinsurance recoverables from:	R0270	18 841	10 227
Non-life and health similar to non-life	R0280	18 841	10 227
Non-life excluding health	R0290	18 841	10 227
Insurance and intermediaries receivables	R0360	3 239	3 239
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	7 267	7 267
Total assets	R0500	316 109	311 809

Värderingen av tillgångarna i Solvens II följer till stor del värderingen enligt internationella redovisningsregler, men undantag finns dock vilket framgår av nedan:

1. Immateriella tillgångar ska värderas till noll i Solvens II, förutom när den immateriella tillgången kan säljas separat och försäkringsbolaget kan demonstrera att det finns ett värde för en identisk eller likadan tillgång i en aktiv marknad vilket inte finns vara aktuellt. Som synes av ovan sammanställning har bolagets immateriella tillgångar värderats till noll i Solvens II.
2. De räntebärande tillgångarna, vilka huvudsakligen omfattar reversen till Göteborgs Stad redovisas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Bolaget har gjort bedömningen att verkliga värdet inte skiljer sig från det upplupna anskaffningsvärdet.
3. Övriga tillgångar om 7 267 kkr som utgörs av upplupna intäkter och förutbetalda kostnader värderas i Solvens II till samma värde som i redovisningen.

Värderingsskillnaden för Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar och för Fordringar avseende direkt försäkring förklaras under D.2 Försäkringstekniska avsättningar.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

Vid beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna grupperas bolagets avtal i följande homogena riskgrupper: Ansvar, Järnvägsansvar, Egendom, Trafikansvar samt Motor. Vid solvensredovisningen aggregeras Ansvar och Järnvägsansvar till affärgrenen Ansvar.

Bolagets bedömning av proportionalitet har gjorts med hänsyn till riskernas omfattning, art och komplexitet.

Eftersom bolagets verksamhet begränsas till att täcka risker som härrör från Göteborgs Stad anses verksamhetens omfattning som liten. Bedömningen när det gäller riskernas art och

komplexitet har gjorts med stöd av riktlinje 45 och 46 i styrdokumentet EIOPA-BoS-14/16. Vi kan konstatera att bolagets risker kan anses homogena och saknar komplexa strukturer och beroenden. Metoderna som används vid beräkningen av försäkringstekniska avsättningar, FTA, är valda med hänsyn till detta.

FTA har beräknats enligt bästa skattningsprincipen. Den bästa skattningen motsvarar det sannolikhetsvägda nuvärdet av framtida kassaflöden där kassaflödet diskonteras med den riskfria räntesatsen avseende svenska kronor för varje framtida tidpunkt. Räntesatsen är publicerad av EIOPA och refereras i denna rapport som diskonteringsräntan.

Riskmarginalen motsvarar det belopp som ett annat försäkringsföretag kan förväntas kräva, utöver den bästa skattningen av framtida kassaflöden, för att ta över och infria försäkringsföretagets åtaganden mot försäkringstagarna och andra ersättningsberättigade. Riskmarginalen beräknas som helhet för hela portföljen med hjälp av metoden som är beskriven av formel 13 i Bolagets styrdokument Försäkringstekniskt beräkningsunderlag. Fördelningen av riskmarginalen per försäkringsgren gjordes i proportion till bästa skattningen brutto för varje försäkringsgren.

Den försäkringstekniska avsättningen utgörs av summan av bästa skattningen av framtida kassaflöden samt riskmarginalen.

Avsättningen för icke rapporterade (okända) skador, dvs. skador som har inträffat men ännu ej rapporterats, även kallat IBNR reserven (Incurred But Not Reported), beräknas med hjälp av olika vedertagna aktuariella metoder som bygger på Bolagets historiska skadeerfarenhet. Målsättningen är att komma fram till den slutliga skadekostnaden (Ultimate Claim Cost) för varje skadeår för sig.

Vid beräkningen av IBNR avsättningen har följande dimensioner använts: skadeutbetalningar och inträffade skador (skadeutbetalningar plus avsättningar för kända skador). Enligt best practice ska aktuarien helst använda sig av flera metoder vid bedömningen av reservbehovet. I detta fall har följande metoder använts: Development Factor Method (även kallad Chain Ladder), Bornhuetter-Fergusson, Benktander-Hovinen och Cape Cod (den enkla varianten). Den slutliga nivån för avsättningen har beräknats som en kombination av resultaten för var och en av dessa nämnda metoder.

Beräkningen av bästa skattning bygger på antagande om förväntad utbetalningstakt, här kallat utbetalningsmönster. Utbetalningsmönstret skattas för varje homogen riskgrupp för sig, både brutto och återförsäkrarens andel. Underlaget för skattningen är utbetalningstrianglarna för varje homogen grupp för sig. Metoden som används för skattningen är chain-ladder. Som för alla andra beräkningar har även här ett objektivet angreppssätt använts, dvs. utjämning och/eller förändring av utvecklingsfaktorer har endast gjorts sparsamt.

Premieavsättningen beräknas som summan av det förväntade nuvärdet av alla framtida in- och utbetalningar för ingångna försäkringsavtal under risk där hänsyn tas till de administrativa kostnaderna som är förknippade med dessa avtal.

Eftersom de flesta försäkringsavtal som Göta Lejon tecknar börjar gälla den 1 januari, dvs. dagen efter värderingstidpunkten är avsättningen för ej intjänad premie i bokföringen nära noll. Trots detta antas avsättningen som ligger till grund för beräkningen av premieavsättningen vara lika med premieinkomsten för helåret 2017.

Vid bedömningen av framtida förväntade utbetalningar från existerande kontrakt under risk beräknas medelvärde av totalkostnadsprocenten för de senaste åren. I de aktuella beräkningarna används totalkostnadsprocenten 100% och administrationskostnadsprocenten 31% vilket är lika med de senaste årens faktiska fördelning.

TSEK	Brutto			ÅF andel		
	Utflyde	Inflöde	Avsättning	Utflyde	Inflöde	Avsättning
Fire and other property damage	92 318	91 713	605	33 874	34 010	-137
Motor vehicle liability	5 427	5 400	27	758	754	4
Motor, other classes	10 461	10 400	61	902	897	5
Third-party liability	17 683	17 663	20	4 700	4 695	5
Summa	125 889	125 176	713	40 234	40 356	-122

Tabell 1. Premieavsättningen fördelad på försäkringsgren, brutto och åf-andel.

Av tabellen ovan framgår att den totala premieavsättningen brutto uppgår till 713 TSEK medan återförsäkrarens andel av premieavsättningen är lika med -122 TSEK. Anledningen till att bruttopremieavsättningen är positiv respektive återförsäkrarens andel av premieavsättningen är negativ är de negativa diskonteringsräntorna för kortare durationer. De diskonterade kassaflödena är högre än det odiskonterade värdet.

Den totala odiskonterade bästa skattningen brutto för obetalda skador uppgår till 95 MSEK medan bästa skattningen av återförsäkrarens andel av detsamma uppgår till 19 MSEK. Tabell 2 nedan visar fördelningen per försäkringsgren, brutto och netto samt återförsäkrarens andel.

TSEK	Ansvar	Järnvägsansv.	Trafik	Egendom	Kasko	Totalt
Case reserv brutto	4 049	14 024	1 529	59 538	3 266	82 406
IBNR brutto	2 353	2 563	5 696	3 549	-1 607	12 553
Totalt brutto	6 402	16 587	7 225	63 087	1 659	94 959
Case reserv netto	4 049	14 024	1 529	45 415	3 266	68 283
IBNR netto	2 353	2 563	5 696	-1 333	-1 607	7 671
Totalt netto	6 402	16 587	7 225	44 082	1 659	75 954
Case reserv ÅF	0	0	0	14 123	0	14 123
IBNR ÅF	0	0	0	4 882	0	4 882
Totalt ÅF	0	0	0	19 005	0	19 005

Tabell 2. Odiskonterade bästa skattningar av avsättningen för obetalda skador per försäkringsgren.

Bolagets avsättning för framtida kostnader för skadebehandling uppgår till 3,4 MSEK varav 1,2 MSEK avser interna kostnader och resten externa. Vid beräkningen av kassaflödet betraktas denna avsättning separat men samma utvecklingsmönster används som för den försäkringsgrenen som avsättningen tillhör.

Beräkningen av riskmarginalen görs enligt beskrivningen ovan. När framtida SCR för reservrisk beräknas i projektionen används ett vid värderingstidpunkten framräknad volymvägd premie-sigma värde som uppgår till 0,102. Banktillgodohavanden som Bolaget har vid värderingstidpunkten tas bort för kommande år i likhet med reversen eftersom dessa anses kunna investeras i räntebärande tillgångar som matchar skulderna perfekt för att undvika marknadsrisk.

Vägd sigma	CDR ej bank och revers		OpRisk par	SCR(0)	
0,1023329	35 594		3%	108 784	
PR(t)	CDR	BSCR	Op	SCR(t)	DF
6 914	30 741	34 718	1 803	36 521	1,006
540	25 651	25 925	704	26 630	1,009
-	18 284	18 284	244	18 529	1,008
-	9 895	9 895	142	10 037	1,002
-	5 074	5 074	52	5 126	0,992
-	1 763	1 763	15	1 778	0,979
35	0	35	7	41	0,962
8	0	8	3	11	0,943
-	0	-	-	0	0,923
-	0	-	-	0	0,903
-	0	-	-	0	0,877
				CoC	6%
				Risk Margin	12 479

Tabell 3. Detaljerad redogörelse för beräkningen av riskmarginalen.

Som framgår av tabellen ovan uppgår riskmarginalen till 12,5 MSEK.

Tabell 4 nedan visar de olika typerna av avsättningar i den finansiella redovisningen, F och solvensredovisningen, S, samt skillnaden mellan dessa, F-S.

KSEK	Finansiell redovisning, F	Solvens-redovisning, S	Skillnad F-S
Brutto			
Premieavsättning	9	713	-704
Skadeavsättning	104 230	99 018	5 211
Riskmarginal	-	12 478	-12 478
Totalt	104 239	112 209	-7970

Återförsäkrarens andel			
Premieavsättning	-	-122	122
Skadeavsättning	10 227	18 986	-8 759
Just. Motpartsfall.	-	-23	23
Totalt	10 227	18 841	-8 614
Netto	94 012	93 368	644

Tabell 4. Jämförelse mellan avsättningarna i den finansiella redovisningen och solvensredovisningen

Det finns fem olika källor till skillnaden mellan värderingen av de försäkringstekniska avsättningarna enligt den finansiella redovisningen och enligt solvensredovisningen. Nedan listas dessa skillnader och deras effekt för Göta Lejon:

1. Värderingsprinciper: Begreppet avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risk i den finansiella redovisningen saknas när det gäller solvensredovisningen. Istället används begreppet premieavsättning som beräknas enligt beskrivningen i avsnitt 5 ovan. Effekten av skillnaden i värderingsprincip uppgår till -0,8 MSEK.
2. Marginaler i den finansiella redovisningen: Beräkningen av avsättningen för oreglerade skador för finansiellt redovisningsändamål och för kapitalkravsberäkningsändamål görs med samma aktuariella metoder. Värdet för finansiella redovisningsändamål innehåller dock en säkerhetsmarginal, till skillnad från bästa skattningen metoden som inte får innehålla några säkerhetsmarginaler. Säkerhetsmarginalen brutto innebär högre avsättning i den finansiella redovisningen medan säkerhetsmarginalen för återförsäkrarens andel av avsättningen innebär lägre avsättning i den finansiella redovisningen jämfört med bästa skattningen. Nettomarginalen i den finansiella redovisningen för bolaget uppgår till 14,6 MSEK.
3. Diskonteringseffekten: Avsättningen enligt bästa skattningen för solvenskapitalberäkningsändamål diskonteras med den av EIOPA angivna riskfria räntan för Bolagets affärsvaluta medan FTA för finansiella redovisningsändamål anges odiskonterat. Diskonteringseffekten uppgår till -0,6 MSEK, dvs. det diskonterade värdet är högre än det odiskonterade värdet vilket beror på negativa räntor för korta durationer, upp till 4 år.
4. Justering för motpartsfallisemang: Fordran från återförsäkringsavtal, både när det gäller premieavsättningen och avsättningen för oreglerade skador, justeras för motpartsrisk vid solvensredovisningen medan ingen sådan justering görs när det gäller den finansiella redovisningen. Effekten av justeringen uppgår till -23 tusen kronor. Det låga beloppet beror på relativt korta durationer när det gäller fordran, låga exponeringar och bra rating hos återförsäkringsmotparterna.

5. Riksmarginal: Begreppet riskmarginal saknas i den finansiella redovisningen medan riskmarginalen ingår i FTA för solvensredovisningsändamål och uppgår till 12,5 MSEK.

Sammanfattningen av dessa effekter visas i nedanstående tabell.

<i>KSEK</i>	Nettoskillnad
Värderingsprinciper	-826
Riskmarginal	-12 478
Marginal reserver	14 578
Justering motpartsfallisemang	-23
Diskonteringseffekt	-607
Totalt	644

Tabell 5. Sammanfattningstabell över nettoskillnaderna och dess orsaker

Bolaget använder sig varken av matchningsjustering (artikel 77b i Direktiv 2009/138/EC), volatilitetsjustering (artikel 77d i Direktiv 2009/138/EC), övergångsbestämmelser för de riskfria räntesatserna (artikel 308c i Direktiv 2009/138/EC) eller tillfälligt avdrag för försäkringstekniska avsättningar (artikel 308d i Direktiv 2009/138/EC).

D.3 Andra skulder

Per 31 december 2016 utgjordes bolagets andra skulder av:

		Solvency II value	Statutory accounts value
		C0010	C0020
Insurance & intermediaries payables	R0820	4 717	4 717
Reinsurance payables	R0830	0	0
Payables (trade, not insurance)	R0840	8 859	8 859
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	4 018	4 018

Värderingen av andra skulder i Solvens II följer överlag värderingen enligt internationella redovisningsregler vilket framgår av ovan sammanställning.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Bolaget använder inga alternativa värderingsmetoder.

D.5 Övrig information

Ingen väsentlig övrig information föreligger.

E. Finansiering

E.1 Kapitalbas

Beräkningarna och analysen i bolagets egna risk- och solvensbedömning har sin utgångspunkt i förhållandena vid halvårsskiftet 2016 och sträcker sig tre år framåt i tiden beaktat bolagets affärsplan under samma period. Bolagets kapitalbas ska till övervägande del bestå av eget kapital och säkerhetsreserv och kapitalbasen ska vara tillräcklig för att bolagets risktoleransgräns om en kvot om 1,5 mellan kapitalbas och solvenskapitalkrav efterlevs.

Bolagets kapitalbas var 186 306 kkr per 31 december 2016 uppdelat enligt följande:

- Eget kapital 172 631 kkr
- Säkerhetsreserv 17 344 kkr
- Effekt av omvärdering enligt avsnitt D. - 3 669 kkr.

Kapitalbasen består endast av nivå 1-kapital vilket är den form av kapital som har bäst förmåga att absorbera förluster.

Inga materiella förändringar av kapitalbasen har skett under 2016 och baserat på bolaget egna risk- och solvensbedömning, som baseras på bolagets 3-åriga affärsplan, förväntas inga materiella förändringar i kapitalbasen under de kommande åren.

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Bolagets solvenskapitalkrav (SCR) var 103 053 kkr och minimikapitalkrav (MCR) var 36 500 kkr per 31 december 2016 vilket med en kapitalbas om 186 306 kkr ger en SCR-kvot om 181 % och en MCR-kvot om 510 %.

Bolaget har inte tillämpat några förenklingar för beräkning av solvenskapitalkravet eller använt några företagsspecifika parametrar.

Minimikapitalkravet är lika med garantibeloppet om 36 500 kkr då detta är högre än såväl golvet beräknat utifrån solvenskapitalkravet om 25 763 kkr som det linjära minimikapitalkravet om 13 953 kkr.

Exponeringsdata för beräkningen av det linjära minimikapitalkravet

MCR calculation Non Life		Non-life activities	
		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
		C0020	C0030
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	7 628 851,00	4 184 000,00
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	1 726 184,00	9 597 000,00
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	46 363 523,00	48 889 000,00
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	25 171 554,00	11 030 000,00

Liksom för kapitalbasen förväntas inga materiella förändringar i SCR eller MCR under de kommande åren.

E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet

Bolaget har inte använt undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Bolaget har ingen intern modell.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Som framgår av bolaget egna risk- och solvensbedömning har känslighetsanalyser och scenarion tagits fram som medför att bolaget inte kommer efterleva solvenskapitalkravet. Att någon av dessa förändringar eller scenarion inträffar bedöms dock vara så pass osannolikt att bolagets styrelse anser att det inte föreligger något behov av ytterligare kapital för att täcka bolagets risker.

För att testa bolaget känslighet har bolaget genomfört ett antal olika känslighetsanalyser och scenarier beslutade av styrelsen. Av de genomförda känslighetsanalyserna är de två värsta att samtliga återförsäkrarens rating skulle försämrats med 2 klasser och att nettoreserverna ökar med 100 %. Båda dessa fall medför att solvenskvoten skulle understiga 1. Utöver känslighetsanalyserna har tre scenarion med stora skador som i sin tur medför kraftigt förhöjda återförsäkringspremier i påföljande år. Om inga premiehöjningar görs, vilket i realiteten kan förväntas, medför även två av dessa scenarion att solvenskvoten skulle understiga 1.

E.6 Övrig information

Ingen väsentlig övrig information föreligger.



Göteborgs Stad
Försäkrings AB Göta Lejon

Solvens- och verksamhetsrapport (SFCR)

Försäkrings AB Göta Lejon, org. nummer 516401-8185

Innehåll

Sammanfattning.....	4
A. Verksamhet och resultat	6
A.1 Verksamhet.....	6
A.2 Försäkringsresultat	7
A.3 Investeringsresultat.....	9
A.4 Resultat från övriga verksamheter	9
A.5 Övrig information	9
B. Företagsstyrningssystem	10
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet	10
B.2 Lämplighetskrav.....	14
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	15
B.4 Internkontrollsystem	17
B.5 Internrevisionsfunktion	18
B.6 Aktuariefunktion.....	20
B.7 Uppdragsavtal.....	20
B.8 Övrig information	21
C. Riskprofil	21
C.1 Teckningsrisk.....	21
C.2 Marknadsrisk.....	23
C.3 Kreditrisk.....	24
C.4 Likviditetsrisk.....	25
C.5 Operativ risk	25
C.6 Övriga materiella risker	26
C.7 Övrig information	26
D. Värdering för solvensändamål.....	26
D.1 Tillgångar.....	27
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	27
D.3 Andra skulder.....	32
D.4 Alternativa värderingsmetoder.....	32
D.5 Övrig information	32
E. Finansiering	33
E.1 Kapitalbas.....	33
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav.....	33
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	34
E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller.....	34
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	34

E.6 Övrig information	34
------------------------------------	-----------

Sammanfattning

Försäkrings AB Göta Lejon ("Göta Lejon") (516401-8185) är ett helägt dotterbolag till Göteborgs Stadshus AB (556537-0888) som i sin tur ägs av Göteborgs Stad. Försäkrings AB Göta Lejon är Göteborgs Stads captivebolag och har uppdraget att svara för stadens försäkringsskydd gällande all försäkring förutom pensions- och kollektivavtalsreglerade försäkringar. Bolaget ska genom god kunskap om försäkring, den internationella försäkringsmarknaden samt kommunens verksamheter i förvaltningar och bolag, identifiera, strukturera, försäkra och återförsäkra Göteborgs Stads risker, meddela direktförsäkring och återförsäkring för risker hänförliga till kommunen, av staden helt eller delvis ägda bolag samt till staden knutna andra enheter. Bolaget ska aktivt arbeta med riskhanteringsfrågor genom att ha en central roll och fungera som en katalysator inom hela staden.

Syftet med denna rapport är att i enlighet med relevanta regelverk såsom Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om tillsynsrapportering för försäkringsrörelse (FFFS 2015:13) och Solvens II-förordningen (EU/2015/35) redogöra för bolaget resultat, styrning, riskprofil och solvenssituation.

Resultat för 2016 är 988 kkr vilket kan jämföras med 27 071 kkr 2015. Den stora nedgången från 2015 till 2016 beror framförallt på att Göta Lejons dotterbolag i Luxemburg, Göta Re SA (Société Anonyme), som återförsäkrat samtliga risker som tagits in i Försäkrings AB Göta Lejon, avvecklades i december 2015 och detta medförde en kapitalvinst på 27 140 kkr för räkenskapsåret 2015. En annan stor skillnad mellan åren är en förbättring av skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat som var -953 kkr 2016 jämfört med -10 545 kkr 2015. Denna skillnad jämnas dock ut av bokslutsdispositioner via en minskning av säkerhetsreserven om 603 kkr 2016 jämfört med 9 996 kkr 2015.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltning och skall behandla och fatta beslut i frågor av väsentlig betydelse och av övergripande natur, som rör bolagets verksamhet. VD svarar för att verksamheten i bolaget bedrivs i enlighet med ägarens och styrelsens fastställda instruktioner samt gällande regler i övrigt för verksamheten. VD svarar också för att verksamheten bedrivs inom de riskmandat styrelsen fastslagit i sina riktlinjer. Ledningsgruppen har inget beslutsmandat utan är rådgivande till VD.

Bolaget arbetar med fem stycken huvudprocesser, Kundprocessen, Underwritingprocessen, Återförsäkringsprocessen, Skadeprocessen och RM processen. Det finns en ansvarig för varje process som rapporterar till VD.

För att säkerställa ändamålsenlig riskhantering och intern kontroll är ansvarsfördelningen mellan olika typer funktioner baserat på principen om tre försvarslinjer. Under 2016 kontrollerades hanteringen av ett antal av bolagets risker samt bolagets processer och dataflöde kring myndighetsrapportering. Inga betydande anmärkningar gjordes.

De interna styrdokument som är antagna i styrelsen, av VD eller på chefs- eller funktionsansvarig nivå utgör det ramverk som bolaget har att förhålla sig till när det bedriver

sin verksamhet. Alla medarbetare måste känna till och iaktta gällande lagar och regler samt de interna styrdokumenterna i sitt arbete.

Riskstrategin är en integrerad del i bolagets verksamhetsstyrning vilken, givet bolagets affärsstrategi, syftar till att styra bolagets risktagande så att en bra avvägning av risktagandet sker. Riskstrategin uppdateras årligen som en del av bolagets strategi- och affärsplaneringsarbete och baseras bland annat på erfarenheter och lärdomar från bolagets egna risk- och solvensbedömning. Riskstrategin säkerställer att alla risker som påverkar balans- och resultaträkningen är identifierade, värderade, hanterade, kontrollerade och rapporterade. Bolagets riskhantering och kontroll ska identifiera, mäta och analysera risker som kan förhindra bolaget att nå sina mål.

Per 31 december 2016 utgjordes bolagets tillgångar av:

		Solvency II value	Statutory accounts value
Assets		C0010	C0020
Intangible assets	R0030	0	4 314
Property, plant & equipment held for own use	R0060	393	393
Bonds	R0130	286 369	286 369
Government Bonds	R0140	286 369	286 369
Reinsurance recoverables from:	R0270	18 841	10 227
Non-life and health similar to non-life	R0280	18 841	10 227
Non-life excluding health	R0290	18 841	10 227
Insurance and intermediaries receivables	R0360	3 239	3 239
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	7 267	7 267
Total assets	R0500	316 109	311 809

Värderingen av tillgångarna i Solvens II följer till stor del värderingen enligt internationella redovisningsregler.

Vid beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna (FTA) grupperas bolagets avtal i följande homogena riskgrupper: Ansvar, Järnvägsansvar, Egendom, Trafikansvar samt Motor. FTA har beräknats enligt bästa skattningsprincipen.

Per den 31 december 2016 uppgick bolagets kapitalbas till 186 306 kkr (kapitalbasen består endast av nivå 1-kapital) och bolagets solvenskapitalkrav till 103 053 kkr vilket gav en solvenskvot om 1,81. Utifrån bolagets affärsplan bedöms solvenskvoten sjunka något framöver men ändå ligga stabilt strax över 1,6 under åren 2017 till 2019 vilket är högre än bolagets toleransgräns. Bolagets styrelse anser därmed att det inte föreligger något behov av ytterligare kapital för att täcka bolagets risker.

För att testa bolagets känslighet har bolaget genomfört ett antal olika känslighetsanalyser och scenarier beslutade av styrelsen.

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets utgång.

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

Försäkrings AB Göta Lejon ("Göta Lejon") (516401-8185) är ett helägt dotterbolag till Göteborgs Stadshus AB (556537-0888) som i sin tur ägs av Göteborgs Stad. Göta Lejon står under Finansinspektionens (FI) tillsyn. FI kan nås på mejl finansinspektionen@fi.se och telefon +46 (0)8 408 980 00. Bolaget externrevisor är Jesper Nilsson på Ernst & Young AB som kan nås på mejl jesper.nilsson@se.ey.com och telefon +46 (0)8 520 596 46.

Försäkrings AB Göta Lejon har uppdraget att svara för Göteborgs Stads försäkringsskydd gällande all försäkring förutom pensions- och kollektivavtalsreglerade försäkringar. Bolaget ska genom god kunskap om försäkring, den internationella försäkringsmarknaden samt kommunens verksamheter i förvaltningar och bolag, identifiera, strukturera, försäkra och återförsäkra Göteborgs Stads risker, meddela direktförsäkring och återförsäkring för risker hänförliga till kommunen, av staden helt eller delvis ägda bolag samt till staden knutna andra enheter. Bolaget ska aktivt arbeta med riskhanteringsfrågor genom att ha en central roll och fungera som en katalysator inom hela staden. Bolaget har lagt ut en stor del av skadehanteringen och andra funktioner på uppdragsavtal.

Göteborgs kommuns ändamål med sitt ägande av bolaget är att svara för Göteborgs Stads försäkringsskydd gällande all försäkring förutom pensions- och kollektivavtalsreglerade försäkringar. Bolaget ska inte ha till syfte att bereda vinst åt aktieägaren.

Riskerna som tagits in i Göta Lejon har återförsäkrats på den nationella och internationella återförsäkringsmarknaden.

Under 2016 var medelantalet antal anställda 11 personer vilket är en minskning med 2 personer jämfört med 2015.

Egendomsförsäkring

Egendomsförsäkring utgörs av försäkring av egendom inklusive ersättning för extrakostnader, hyresförluster och avbrott. Alla affärer avser direktförsäkring av Göteborgs stads förvaltningar och bolag. Försäkringsvärdet uppgår vid årets slut till totalt 245,9 miljarder kronor (241,3 miljarder kronor).

Det har funnits fyra olika återförsäkringsprogram för egendomsförsäkring under året. I huvudprogrammet har självbehållet under 2016 uppgått till maximalt 17,5 Mkr (17,5 Mkr) per skada och 35,0 Mkr (35,0 Mkr) per år. I de övriga återförsäkringsprogrammen har självbehållen varit lägre.

Ansvars- och förmögenhetsbrottsförsäkring

Bolagets försäkring avser allmänt ansvar, konsultansvar, förmögenhetsbrott, ren förmögenhetsskada och ansvarsförsäkring för spårbunden trafik. Försäkringsbeloppet uppgick

under 2016 till ett maximalt belopp om 300,0 Mkr (300 Mkr) för allmänt ansvar och till ett maximalt belopp om 300,0 (300 Mkr) Mkr för ansvar för spårbunden trafik. Självbehållet har varit 5,0 Mkr per skada (5,0 Mkr) och 15,0 Mkr per år (15,0 Mkr) för allmänt ansvar och ansvar för spårbunden trafik.

Motorfordonsförsäkring

Bolaget försäkrar kommunens fordon. Försäkringens omfattning är trafikförsäkring, vagnskadeförsäkring samt delkasko. För att hantera denna försäkring samarbetar bolaget med Göteborgs Stads Leasing AB (f.d. Gatubolaget) som äger större delen av kommunens bilpark.

Självbehållet för trafikförsäkring uppgick under 2016 till 5,0 Mkr (5,0 Mkr) per skada och 15,0 Mkr (15,0 Mkr) per år. Återförsäkring för stora kaskoskador finns i återförsäkringsprogrammet för egendom. Bolaget kaskoförsäkrar även spårvagnar.

A.2 Försäkringsresultat

Totala kostnaden för årets egendomsskador uppgick till 31,5 Mkr (91,1 Mkr) efter avdragen självrisk. Skadekostnaderna utgjordes av brandskador om 24,6 Mkr (74,8 Mkr), naturskador om 0,3 Mkr (4,5 Mkr), vattenskador om 5,4 Mkr (2,8 Mkr) och övriga skador om 1,2 Mkr (9,0 Mkr). Skadekostnaderna för anlagd brand uppgick till en kostnad om 15,2 Mkr (7,4 Mkr). Antalet skador uppgick till 131 (125).

Skadekostnaden för årets ansvarsskador uppgick efter avdragen självrisk till 2,5 Mkr (1,6 Mkr). Skadekostnaden för ansvar för spårbunden trafik uppgick efter avdragen självrisk till 0,3 Mkr (3,1 Mkr). Totalt sett anmäldes 331 skador (264) till Göta Lejon avseende allmänt ansvar varav 22 (11) var över självrisk och för ansvar enligt järnvägstrafiklagen anmäldes 70 skador (135) varav 0 (1) var över självrisk.

Skadekostnaden för årets motorfordonsskador efter avdragen självrisk uppgick till 10,3 Mkr (12,6 Mkr). Anmälda skador till motorfordonsförsäkringen uppgick till 2 195 (2 200) varav 696 (644) avsåg trafikskador och 1 499 (1 556) avsåg vagnskador samt delkaskoskador.

RESULTAT OCH KONSOLIDERING – FEMÅRSÖVERSIKT					
KKR	2016	2015	2014	2013	2012
RESULTAT					
Premieintäkter f e r*	74 076	58 927	44 709	50 931	33 056
Försäkringsersättningar f e r*	-38 738	-40 383	-19 990	-17 081	-15 226
Skadeförebyggande bidrag	-5 018	-5 977	-4 201	-6 883	-3 099
Driftkostnader (exkl. skadeförebyggande bidrag)	-31 273	-23 144	-17 335	-16 479	-14 345
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	-	32	40	254	692
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-953	-10 545	3 223	10 742	1 078

*F e r betyder för egen räkning d v s netto efter avgiven återförsäkring.

Premieintäkter, försäkringsersättningar och driftkostnader har ökat kraftigt under femårsperioden. Detta beror framför allt på att Göta Lejon övertog dotterbolagets försäkringsaffär i slutet av 2015. Dotterbolaget, Göta Re S.A. avvecklades i december 2015.

RESULTAT PÅ FÖRSÄKRINGSRÖRELSEN					
	2016	2015	2014	2013	2012
Skadekostnadsprocent	52%	69%	45%	34%	46%
Driftkostnadsprocent	49%	49%	48%	46%	53%
Totalkostnadsprocent	101%	118%	93%	79%	99%

Skadeförsäkringsrörelsen tekniska resultat 2016 jämfört med 2015 förbättrades med 9 592 kkr vilket framförallt berodde på lägre försäkringsersättningar för ansvar under 2016 jämfört med 2015. Även försäkringsersättningarna för motor var lägre 2016 än för 2015 medan för egendom var utfallet klart högre. Resultatförbättringen drivs även av ökade premieintäkter vilket delvis motverkas av ökade driftkostnader.

Utfall 2016 jämfört med utfall 2015 per försäkringsklass (kkr)

	Egendom		Ansvar	
	Utfall 2016	Utfall 2015	Utfall 2016	Utfall 2015
Premieintäkter efter avgiven återförs.	49 140	40 059	11 155	7 860
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	-	23	-	4
Försäkringsersättningar efter avgiven återförs.	-30 595	-10 378	-98	-17 004
Driftkostnader	-27 226	-22 021	-4 610	-3 595
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-8 681	7 683	6 447	-12 735

	Motorfordon, ansvar mot tredjeman		Motorfordon, övriga klasser	
	Utfall 2016	Utfall 2015	Utfall 2016	Utfall 2015
Premieintäkter efter avgiven återförs.	4 184	4 007	9 597	7 001
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	-	2	-	3
Försäkringsersättningar efter avgiven återförs.	-5 545	-6 159	-2 500	-6 842
Driftkostnader	-1 493	-1 230	-2 962	-2 275
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-2 854	-3 380	4 135	-2 113
	Totalt			
	Utfall 2016	Utfall 2015		
Premieintäkter efter avgiven återförs.	74 076	58 927		
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	-	32		
Försäkringsersättningar efter avgiven återförs.	-38 738	-40 383		
Driftkostnader	-36 291	-29 121		
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-953	-10 545		

Skadeförsäkringsrörelsen tekniska resultat 2016 jämfört med budget för 2016 var 642 kkr lägre vilket framförallt berodde på högre försäkringsersättningar för egendom under 2016 än budgeterat medan övriga klassers utfall var bättre än budget som en följd av såväl lägre försäkringsersättningar som driftskostnader.

För de kommande åren förväntas försäkringsresultatet fortsatt vara omkring noll utifrån att bolaget inte ska ha till syfte att bereda vinst åt aktieägaren och att kapitalavkastningen förväntas vara obetydlig beaktat dagens räntenivå.

Under 2016 utvärderades bolagets återförsäkring och effekten av alternativa självbehåll. Överlag bedömdes programmet vara effektivt och inga materiella förändringar har gjorts.

A.3 Investeringsresultat

Bolaget investeringar utgörs av lån till Göteborg stad, dels i form av en revers och dels i form av kommunkonto.

		2016-12-31		2015-12-31
Lån till Göteborgs Stad i form av revers		252 535		212 535
Lån till Göteborgs Stad i form av kommunkonto		33 834		17 639
Summa placeringstillgångar		286 369		230 174

Ränteintäkterna på dessa investeringar var under 2016 noll jämfört med 94 kkr under 2015. Under bolagets investeringsresultat ingår också resultateffekten av att bolagets ägande i Göta Re SA avvecklades i december 2015. Vid avvecklingen gjorde bolaget en kapitalvinst på 27 140 kkr för räkenskapsåret 2015. För räkenskapsåret 2016 gjordes det ytterligare en kapitalvinst om 1 071 kkr då bolaget fick tillbaka pengar från likvidatorn i Luxemburg. Dessa resultat framgår nedan under posten Resultat avyttring av dotterbolag.

		2016		2015
Övriga ränteintäkter		-		94
Resultat avyttring av dotterbolag		1 071		27 140
		1 071		27 234

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Inga andra verksamheter utöver försäkringsrörelsen och därmed relaterade verksamheter har bedrivits av bolaget under 2016. Under december 2015 likviderades Göta Re S.A. Effekten på resultatet av detta framgår ovan under investeringsresultat.

A.5 Övrig information

Ingen väsentlig övrig information föreligger.

B. Företagsstyrningssystem

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Vision, mål och värderingar

Göta Lejons inriktning och uppdrag är att identifiera, bearbeta och försäkra risk inom Göteborgs Stad. Bolaget ska aktivt arbeta med riskhanteringsfrågor genom att ha en central roll och fungera som en katalysator inom hela staden.

Styrelsen

Styrelsen är Göta Lejons högsta beslutande organ. Styrelsen består per den 10 februari 2017 av följande ledamöter;

- Siw Wittgren Ahl - Ordförande
- Carl Otto Lange – Vice ordförande
- Claes Roxbergh - Ledamot
- Karoline Rydelid - Ledamot
- Krister Samuelsson – Ledamot

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltning och skall behandla och fatta beslut i frågor av väsentlig betydelse och av övergripande natur, som rör bolagets verksamhet. Därvid ska styrelsen iaktta av ägaren vid var tid utfärdade direktiv. Styrelsen skall bl.a. fastställa övergripande mål för verksamheten och strategier för att nå målen. Styrelsen skall fastställa en ändamålsenlig organisation för verksamheten och skall fortlöpande utvärdera bolagets operativa ledning och vid behov tillsätta eller entlediga vd. Styrelsen skall utfärda instruktioner i syfte att klargöra ansvarsfördelningen mellan bolagets olika organ och befattningshavare.

Styrelsen ska fastställa en attestordning som ska uppdateras vid behov. Styrelsen skall även se till att det finns effektiva system för uppföljning och kontroll av bolagets verksamhet och ekonomiska ställning mot de fastställda målen samt utvärdera hur bolagets system för intern kontroll fungerar.

Styrelsen skall kontinuerligt hålla sig underrättad om bolagets utveckling för att fortlöpande kunna bedöma bolagets ekonomiska situation och finansiella ställning. Detta sker bl.a. genom ekonomisk rapportering enligt fastställd rapportinstruktion och genom regelbundna styrelsesammanträden enligt fastställda rutiner. Styrelsen skall dessutom minst en gång per år, träffa bolagets revisor och granskningsfunktioner.

Styrelsen ska se till att bolaget har ett Företagsstyrningssystem i enlighet med kap 10 Försäkringsrörelselagen som säkerställer att bolaget styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt. I enlighet med detta system ska styrelsen tillse att bolaget innehar funktioner för riskhantering, regelefterlevnad, internrevision och aktuariearbetet (centrala funktioner).

Styrelsen skall även i tillämpliga delar följa och årligen fastställa bolagets interna riktlinjer.

Styrelsen skall minst en gång per år genom ordförandens försorg genomföra en utvärdering av styrelsens arbete. Utvärderingen protokollförs och förvaras internt.

Styrelsen skall även minst en gång per år göra en särskild utvärdering av vd:s arbete, varvid ingen från bolagsledningen skall närvara.

Under 2016 har styrelsen tagit beslut om att hela styrelsen ska utgöra revisionsutskott.

Verkställande direktör (VD) och ledningsgrupp

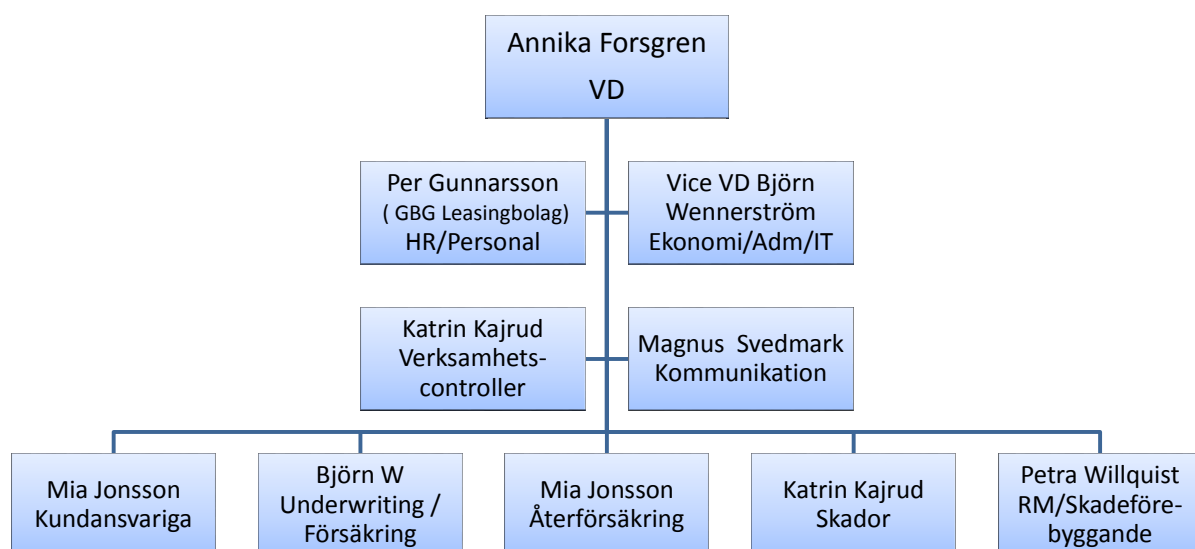
VD svarar för att verksamheten i bolaget bedrivs i enlighet med ägarens och styrelsens fastställda instruktioner samt gällande regler i övrigt för verksamheten. VD svarar också för att verksamheten bedrivs inom de riskmandat styrelsen fastslagit i sina riktlinjer.

VD ska enligt VD-instruktionen bland annat se till att styrelsen löpande erhåller rapportering om utvecklingen av bolagets verksamhet, resultat, ställning och information om viktiga händelser, sörja för att bokföring, uppbörd etc. följer lagar och förordningar och verka för att god intern kontroll präglar organisationen och driften av företagets verksamhet.

Bolaget har en ledningsgrupp där ansvariga för bolagets huvudprocesser är representerade. Utöver VD utgörs ledningsgruppen av Vice VD tillika ekonomichef, återförsäkringsansvarig, skadeförbyggande och bolagets RM ansvarige. Ledningsgruppen har inget beslutsmandat utan är rådgivande till VD.

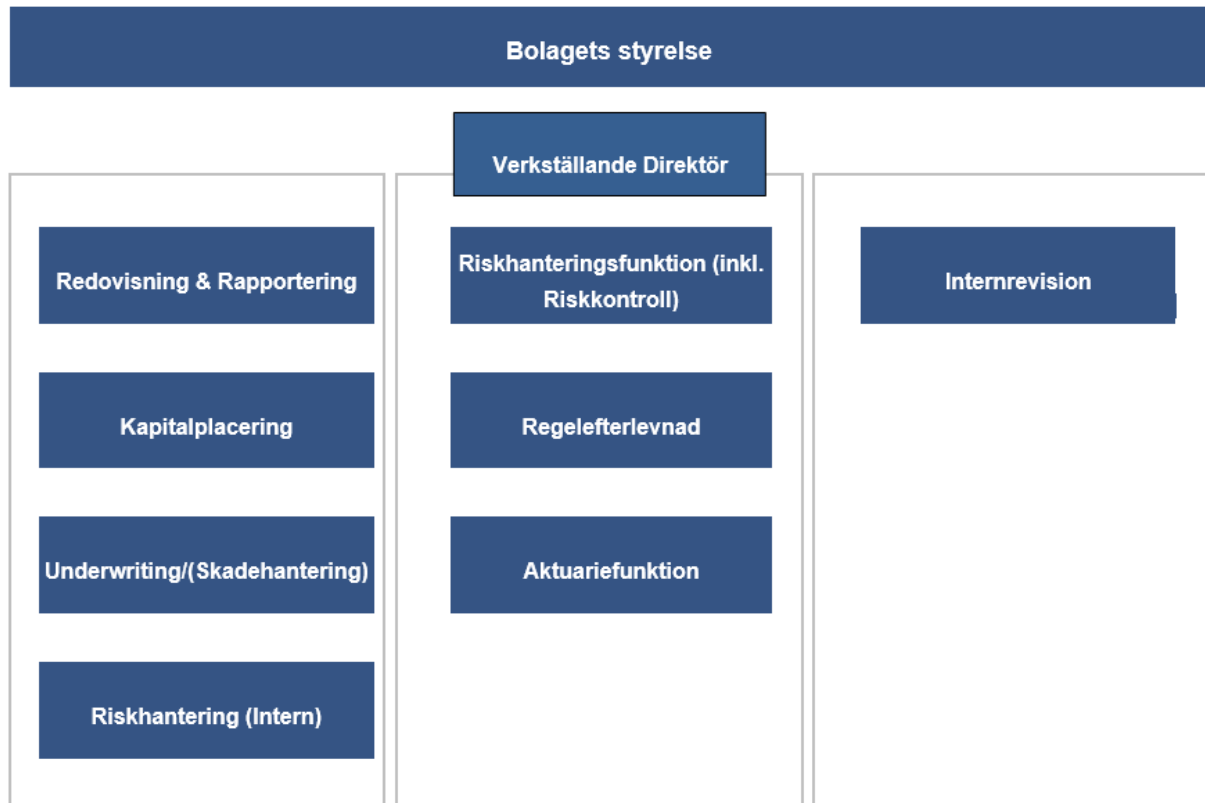
Organisation

Bolaget arbetar med fem stycken huvudprocesser, Kundprocessen, Underwritingprocessen, Återförsäkringsprocessen, Skadeprocessen och RM processen. Det finns en ansvarig för varje process som rapporterar till VD. Bolagets stödprocesser är HR, Ekonomi/administration/IT, Kommunikation och Verksamhetskontroll.



Tre försvarslinjer

För att säkerställa ändamålsenlig riskhantering och intern kontroll är ansvarsfördelningen mellan olika typer funktioner baserat på principen om tre försvarslinjer. Modellen skiljer mellan den operativa verksamheten (första linjen), funktioner för övervakning och kontroll (andra linjen) och funktioner för oberoende granskning (tredje linjen).



Bolagets ansvariga för kontrollfunktionerna och dess utförare

Funktion	Ansvarig	Utförare
Internrevision	Styrelseordförande Siw Wittgren Ahl	PWC
Regelefterlevnadsfunktion	Verksamhetscontroller Katrin Kajrud	Aon
Riskkontrollfunktion	Vice VD Björn Wennerström	Aon
Aktuariefunktion	Vice VD Björn Wennerström	Abacus AB

Förändringar av kontrollfunktionerna under 2016 är att sedan 1 april 2016 är Aon utförare av både regelefterlevnadsfunktion och riskkontrollfunktion, som dessförinnan utfördes av Vejern Juridik AB respektive NSH Finans AB.

Interna styrdokument

De regler som styr bolagets verksamhet är primärt gällande lagstiftningar och regelverk som är tillämpliga för ett försäkringsbolag. Utöver det, så måste bolaget följa Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd, Svensk Försäkrings rekommendationer, den praxis som finns i försäkringsbranschen i Sverige samt interna styrdokument från ägaren Göteborgs Stad.

De interna styrdokument som är antagna i styrelsen, av VD eller på chefs- eller funktionsansvarig nivå utgör det ramverk som bolaget, tillsammans med ovan nämnda lagar och regler, har att förhålla sig till när det bedriver sin verksamhet. Alla medarbetare måste känna till och iaktta gällande lagar och regler samt de interna styrdokument i sitt arbete.

Ersättningsförmåner

Bolaget har en riktlinje för ersättningar. Riktlinjen fastställs årligen av styrelsen. Bolagets verksamhet utförs av anställda tjänstemän, inklusive VD och vice VD, som inte har någon rörlig ersättning utöver lön. Ersättningssystem till anställda är styrelsens angelägenhet och ansvar liksom riskanalys, tillämpning och uppföljning. Inom styrelsen finns en särskilt ansvarig ledamot för ersättningsfrågor till anställda. Ledamoten är ordförande. Det senaste räkenskapsårets kostnadsförda totalbelopp för avgångsvederlag och garanterade rörliga ersättningar är noll kronor.

Styrelsens ersättning fastställs av Göteborgs kommunfullmäktige. Grundarvodet räknas varje år upp med den genomsnittliga löneutvecklingen som skett i kommunen för året innan. Utöver grundarvode utgår ersättning för förlorad arbetsinkomst. Bolaget har inga pensionsförpliktelser gentemot styrelsen. Styrelsen består av 5 ordinarie ledamöter samt 3 suppleanter. VD:s lön sätts av stadsdirektören för Göteborgs Stad. Vice VD:s lön sätts av VD. Ledande befattningshavare är VD och vice VD.

I pensionskostnader ingår särskild löneskatt på pensionskostnader. Vid uppsägning från bolagets sida är VD, utöver lönen under uppsägningstiden (6 månader) berättigad till ett

engångsbelopp om 18 månadslöner. Pensionskostnad för VD och vice VD ligger inom ramen för ITP-planen. VD, vice VD, styrelse och anställda har inga andra förmåner än vad som framgår ovan. Bolagets pensionsförpliktelser täcks genom inbetalningar till Skandia, Folksam m fl.

Ersättningar för styrelse och ledande befattningshavare 2015 och 2016 (kkkr)

	Löner & andra ersättningar	Sociala kostnader, inkl pensionskostnader	(varav pensionskostnader)
2015			
VD samt vice VD	1 806	1 177	609
Styrelse	141	44	-
Övriga anställda	6 161	3 348	1 495
TOTALT	8 108	4 569	2 104
2016			
VD samt vice VD	1 894	1 228	633
Styrelse	154	43	-
Övriga anställda	5 848	3 053	1 257
TOTALT	7 896	4 324	1 890

B.2 Lämplighetskrav

Av bolagets Riktlinje för Lämplighetsprövning ska lämplighetsprövning göras vid tillsättning/val av person som inte tidigare prövats i rollen och gäller även för ersättare. Den personkrets som omfattas av lämplighetskraven ska vid varje tidpunkt uppfylla dessa krav. Om något oförutsett inträffar under året som kan ha inverkan på efterlevnaden av de krav som ställs på kompetens, erfarenhet och/eller gott anseende ska Bolaget överväga att genomföra en ny lämplighetsprövning.

Styrelseledamot/styrelsesuppleant/Styrelsens samlade kompetens: Kompetens och erfarenhet i enlighet med bolagets Riktlinje för lämplighetsprövning kontrolleras av Kommunfullmäktige (Valnämnd) innan beslut tas av bolagsstämman.

Verkställande direktör/Vice Verkställande direktör: Kompetens och erfarenhet i enlighet med bolagets Riktlinje för lämplighetsprövning kontrolleras av styrelsen innan beslut om tillsättning.

Ansvarig för nyckelfunktion: Kompetens och erfarenhet i enlighet med bolagets Riktlinje för lämplighetsprövning kontrolleras av VD innan beslut om tillsättning.

De som utför uppgifter inom nyckelfunktion: Lämplighetsprövas vid upphandling enligt LOU (Lag (2007:1091) om Offentlig Upphandling). Personkretsen som omfattas av lämplighetskraven ska besitta kunskap och erfarenhet inom det verksamhetsområde som de verkar i. Dessa ska vara tillräckliga för att kunna utöva ett sunt och ansvarsfullt arbete.

Personkretsen som omfattas av lämplighetskraven ska besitta relevant kunskap och erfarenhet för det verksamhetsområde som de verkar i avseende följande områden:

- Försäkrings- och finansmarknaden
- Affärsstrategi och affärsmodell
- Företagsstyrning
- Finansiell och aktuariell analys
- Regler som gäller för den tillståndspliktiga verksamheten

Kunskapen och erfarenheten ska vara tillräcklig för att kunna utöva ett sunt och ansvarsfullt arbete. För styrelsen ska lämplighetskraven ställas i relation till kravet på sund och ansvarsfull företagsledning vilket innebär att det är den samlade kompetensen i styrelsen som ska vara lämplig. Samtidigt ställs det krav på styrelseledamöternas individuella kompetens och erfarenheter avseende tilldelade arbetsuppgifter. Det ställs även krav på att personerna som ska prövas internt och externt har ett anseende och integritet som motsvarar högt ställda krav. Personer som omfattas av lämplighetskraven får inte vara straffade, inte vara försatta i konkurs eller ha återkommande betalningsproblem.

Vid lämplighetsprövning så ansvarar den ansvarige för styrelseprocessen för att bilaga 2a och/eller bilaga 2b FFFS 2015:8 fylls i och skicka in till Finansinspektionen.

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

Riskstrategin är en integrerad del i bolagets verksamhetsstyrning vilken, givet bolagets affärsstrategi, syftar till att styra bolagets risktagande så att en bra avvägning av risktagandet sker. Riskstrategin uppdateras årligen som en del av bolagets strategi- och affärsplaneringsarbete och baseras bland annat på erfarenheter och lärdomar från bolagets egna risk- och solvensbedömning. Riskaptiten uttrycks genom att ange ett intervall för bolagets risktolerans. Risktoleransen i sin tur uttrycks som en funktion av bolagets solvenskvot beräknad enligt standardformeln för Solvens 2.

Bolagets verksamhet bygger på ett aktivt risktagande. Vissa risker ingår som ett naturligt led i verksamheten medan andra så långt som möjligt bör minimeras. Större förändring av verksamheten ska föregås av en riskanalys som rapporteras till styrelsen. Förändringen får implementeras först efter beslut av styrelsen.

Riskstrategin säkerställer att alla risker som påverkar balans- och resultaträkningen är identifierade, värderade, hanterade, kontrollerade och rapporterade. Vidare ska risken i försäkringsrörelsen reflekteras i prissättningen. Riskstrategin ska också fastställa den

kapitalbas som anses vara tillräcklig i förhållande till de inneboende risker som verksamheten utsätts för.

Bolagets riskhantering och kontroll ska identifiera, mäta och analysera risker som kan förhindra bolaget att nå sina mål. Bolagets styrelse ansvarar för att riskerna är rätt hanterade och under kontroll. Varje år görs en riskanalys som identifierar och värderar de väsentligaste riskerna. Dessa risker ska sedan behandlas under året. Det finns en arbetsordning som fördelar ansvaret mellan styrelsen och verkställande direktören. Styrelsen styr verksamheten bland annat genom policyer och riktlinjer.

Inom bolaget finns det en samlad funktion för självständig riskkontroll. Denna funktion är underställd verkställande direktören och fullgörs av extern konsult. Verkställande direktören informerar styrelsen om resultatet av den företagna riskkontrollen. Under 2016 kontrollerades hanteringen av ett antal av bolagets risker samt bolagets processer och dataflöde kring myndighetsrapportering. Inga betydande anmärkningar gjordes men tre mindre anmärkningar gjordes som avsåg i) olämplig utformning av ett återförsäkringskontrakt, ii) redovisningsvärden används i förmånsrättsregistret och iii) avsaknad av processbeskrivning för myndighetsrapportering. Den första av dessa anmärkningar har redan åtgärdats medan de andra två kommer att åtgärdas under första halvåret 2017.

Det finns en regelefterlevnadsfunktion som utgör ett stöd för att säkerställa att verksamheten drivs enligt gällande regler. Denna funktion är underställd verkställande direktören och fullgörs av extern konsult. Styrelsen har sett till att det finns en funktion som granskar och utvärderar den interna kontrollen (internrevision). Denna funktion utförs av en auktoriserad revisionsbyrå.

Risk utgör en väsentlig del av bolagets verksamhet. Skadeförsäkring går ut på att överföra risk från försäkringstagaren till försäkringsgivaren. Bolaget tar in premier från stadens olika förvaltningar och bolag och förbinder sig att ersätta dem om en försäkrad skadehändelse inträffar. Risktagande är nödvändigt för att uppnå verksamhetens mål och sker utifrån medvetna beslut. Bolaget arbetar strukturerat med riskhantering för att skapa möjlighet till medvetna beslut, understödja strategiska mål samt undvika förluster. I alla beslut ska hänsyn tas till risk och regelefterlevnad. Bolaget är verksamt på en reglerad marknad varvid regelöverträdelser inte är acceptabla. Regelefterlevnadsrisker är inte föremål för medvetet risktagande.

Bolagets rörelseresultat beror dels på det försäkringstekniska resultatet, dels på avkastningen på placeringstillgångarna. Korrekt prissättning av försäkringsavtalen avgör helt och hållet det försäkringstekniska resultatet. Det finns risk för ogynnsamma resultatutfall beroende på den naturliga osäkerhet som finns när det gäller skadefall. För att hantera denna osäkerhet köper bolaget extern återförsäkring av bolag med god finansiell styrka. Placeringsverksamheten är mycket enkel och med mycket låg risk eftersom alla placeringar görs hos ägaren, Göteborgs Kommun, som är finansiellt stark.

Bolaget bedriver ett aktivt skadebegränsande och skadeförebyggande arbete där analys och uppföljning liksom tidig upptäckt och rätt åtgärd är viktiga begrepp. Genom

skadeförebyggande bidrag styrs insatser där de bäst behövs. Arbetet sker dels genom egen medverkan och/eller skadeförebyggande bidrag. Mycket skadeförebyggande arbete sker genom implementering av olika typer av fysiskt skydd. En väsentlig del av det skadeförebyggande arbetet är att installera och underhålla olika larmsystem för tidig upptäckt. Bolaget stödjer kunderna avseende installation av brand- och inbrottslarm i första hand till skolor/förskolor men även till idrotts-, kultur- och industribyggnader.

Viktiga dokument i arbetet är ägardirektiv för bolaget, Försäkringspolicy för Göteborgs Stad och Säkerhetspolicy för Göteborgs Stad. Göta Lejon ska aktivt medverka och vara en av de drivande i kommunens gemensamma säkerhetsarbete. För att det skadeförebyggande arbetet ska fungera väl måste varje förvaltning eller bolag ha en säkerhetschef eller motsvarande. Genom regelbundna och dokumenterade kundbesök med både säkerhetsansvarig och försäkringsansvarig hos kund följer bolaget upp i vilken utsträckning stadens förvaltningar och bolag följer policyn och försäkringsvilkorens krav, samt hur kundernas försäkringslösningar stämmer överens med deras behov.

Bolagets skadeförebyggande program innehåller en besiktningsplan med alla försäkrade objekt med ett värde över 150 miljoner kr. På dessa objekt kommer en riskbesiktning att utföras vartannat till vart femte år.

Rapportering av bland annat aggregerat resultat för året, balansräkning, solvenskvot och storskador sker månatligen till styrelsen och riskkontrollfunktionen och regelefterlevnadsfunktionen rapporterar kvartalsvis.

Den egna risk- och solvensbedömningen är en årlig process som följer instruktionerna i Riktlinje för Egen risk och solvensanalys. Det övergripande målet med den egna risk- och solvensbedömningen är att säkerställa att bolagets kapital är, och förblir, tillräckligt för att bära de risker som följer av bolagets affärsplan. Analysen samordnas med bolagets treåriga affärsplan och genomfördes 2016 under hösten med utgångspunkt i förhållandena vid halvårsskiftet 2016.

Styrelsen beslutade om känslighetstester och scenarion för vilka påverkan på bolagets verksamhet och kapitalkrav analyserades. Bolagets Vice VD, understödd av riskhanteringsfunktionen och aktuariefunktionen, genomförde och dokumenterade arbetet i en rapport som sedan diskuterades och beslutades av styrelsen i december 2016.

Utifrån den egna risk- och solvensbedömningen beslutar styrelsen om åtgärder. Baserat på 2016 års egna risk- och solvensbedömning ansåg bolagets styrelse att det inte förelåg något behov av ytterligare kapital för att täcka bolagets risker.

B.4 Internkontrollsystem

Med intern styrning och kontroll avses den process genom vilken styrelse, VD och övrig företagsledning samt anställda säkerställer:

- Ändamålsenlig och effektiv organisation samt förvaltning av verksamheten;
- Tillförlitlig finansiell rapportering;

- Effektiv drift och förvaltning av informationssystemen;
- God förmåga att identifiera och mäta samt övervaka och hantera risk; samt
- God regelefterlevnad ("Intern styrning och kontroll").

Under 2016 har regelefterlevnadsfunktionen granskningsområden varit Styrdokument, Uppdragsavtal, Intern styrning och kontroll av verksamhet som utförs på uppdragsavtal och System för riskhantering och funktionen för riskhantering. Två områden fick gult ljus, nämligen:

- Styrdokument där det under våren föreslogs förändringar i ett antal riktlinjer och att några riktlinjer behövde produceras. De berörda riktlinjerna har antingen redigerats och antagits av styrelsen alternativt så pågår redigering med avsikt att anta riktlinjerna under våren 2017.
- För två avtal rekommenderades mindre kompletteringar för att säkerställa att avtalen uppfyller EIOPAS regler och bolagets interna riktlinjer för outsourcing. Bolaget kommer att genomföra förändringarna i samband med att nya avtal tecknas.

Enligt bolagets Riktlinje för regelefterlevnad ska bolaget ha en funktion för regelefterlevnad samt lämpliga rutiner för att kunna identifiera och åtgärda bristande regelefterlevnad. Rutinerna ska även säkerställa att FI kan utöva effektiv tillsyn över Bolaget. Syftet med riktlinjerna är att säkerställa att bolagets arbete med regelefterlevnad bedrivs effektivt och ändamålsenligt samt i enlighet med tillämpliga regelverk. Riktlinjerna ska årligen godkännas och fastställas av styrelsen. Senaste uppdatering gjordes i april 2017, dock gjordes inga betydande förändringar.

Bolaget ska ha en sammanhängande process som ger ledningen möjlighet att på ett effektivt sätt hantera risker och möjligheter. Detta innebär att nedanstående åtta komponenter ska beaktas och hanteras för varje riskkategori i den mån de inte är gemensamma för samtliga riskkategorier.

- Intern miljö
- Målformulering
- Händelseidentifiering
- Riskbedömning
- Riskåtgärder
- Kontrollaktiviteter
- Information och kommunikation
- Uppföljning och utvärdering

Bolaget har lagt ut utförandet av funktionen för regelefterlevnad till en extern tjänsteleverantör. Bolagets ansvarige för funktionen är verksamhetscontroller Katrin Kajrud.

B.5 Internrevisionsfunktion

Internrevisionsfunktionen är en självständig funktion inom organisationen som undersöker och utvärderar ändamålsenlighet i den interna styrningen och kontrollen samt andra delar av företagsstyrningssystemet. Funktionen undersöker och utvärderar även efterlevnad avseende interna strategier, styrande dokument, processer och rapporteringsrutiner. Funktionen är

organisatoriskt placerad helt fristående från verksamheten med direkt rapporteringslinje till styrelsen.

Styrelsen godkänner och har rätt att ändra revisionsplan. Internrevisionsfunktionen tar inte emot instruktioner från styrelsen under genomförande av granskning och vid utvärdering och rapportering av revisionsresultat.

Bolaget har lagt ut utförandet av internrevisionsfunktionens arbetsuppgifter till en extern tjänsteleverantör. Bolagets ansvarige för funktionen är Styrelseordförande Siw Wittgren Ahl.

Under 2016 utförde internrevisionsfunktionen tre granskningar enligt följande:

- 1) *Granskning av ersättningar:* Fyra brister identifierades varav tre innebar en brist med måttlig inverkan och en med stor inverkan. Den med stor inverkan avsåg att styrelsen fortsättningsvis bör ta beslut om ledande befattningshavares ersättningar. Bolaget kommer att låta styrelsen fastställa VD:s lön men Vice VD:s lön kommer fortsatt sättas av VD.
- 2) *Granskning av kontrollfunktioner:* Tre brister varav två med stor inverkan. Båda dessa avser aktuariefunktionen där den första handlar om att säkerställa funktionens oberoende och den andra om minimera risken för personberoende avseende de aktuariella arbetsuppgifterna. Bolaget har påbörjat en oberoende årlig validering av aktuariens arbete och bristerna kommer att beaktas vid kommande upphandling av aktuariefunktionen 2017.
- 3) *Återförsäkringsprocessen:* En brist med måttlig påverkan identifierades som avsåg att samtliga avtal ej blivit påskrivna av behörig firmateknare hos bolaget. Bolaget kommer säkerställa att detta görs framöver.

I bolagets Riktlinje för internrevision fastställs internrevisionsfunktionens ansvar och befogenheter och det poängteras att internrevisionsfunktionen inte tar emot instruktioner från styrelsen under genomförande av granskning och vid utvärdering och rapportering av revisionsresultat. Andra områden som omfattas av riktlinjen är lämplighetskrav och rapportering till och från funktionen. Syftet med riktlinjerna är att säkerställa arbetet inom bolagets internrevisionsfunktion bedrivs på ett väl fungerande och ändamålsenligt sätt samt med tydliga gränssnitt och väl fungerande samarbete gentemot verksamheten. Riktlinjerna ska minst årligen godkännas och fastställas av styrelsen. Senaste uppdatering gjordes i september 2016, dock gjordes inga betydande förändringar.

Förslag på granskningsområden för åren 2017-2019 omfattar bland annat:

- Ersättningar
- Skadehanteringsprocess
- Företagsstyrningssystemet
- Utlagd verksamhet
- Återförsäkringsprocess

Varje år görs även en genomgång och bedömning av verksamhetens hantering av tidigare internrevisionsiakttagelser

Granskningsplanen har beaktat obligatoriska områden för internrevisionen enligt Försäkringsrörelselagen (2010:2043), operationella områden såsom verksamhetskritiska processer samt regulatoriskt drivna granskningsområden.

B.6 Aktuariefunktion

Aktuariefunktionen har under 2016 fokuserat på att bedöma de försäkringstekniska avsättningarna, den aggregeringsnivå beräkningarna utförs på och de data som används. Utfallet av denna bedömning är att de försäkringstekniska avsättningarna är tillräckliga vad gäller redovisningen, är rimliga och rättvisande vad gäller Solvens II, att reservsättningen har gjorts för homogena riskgrupper, att data har tillräcklig historik och att risken för att inte alla skador är registrerade eller att registrerade uppgifter inte är korrekta bedöms som begränsad tack vare ett skadesystem och en överlag okomplicerad verksamhet. Aktuariefunktionen har under 2016 även bidragit till arbetet i samband med ERSA-processen, genomfört beräkningarna av solvenskapitalkravet till Dag 1 rapporteringen, medverkat vid framtagningen respektive justeringen av styrdokument avseende funktionen samt analyserat effektiviteten av återförsäkringsprogrammet.

Bolaget har infört aktuariefunktionen som en oberoende kontrollfunktion i andra försvarslinjen samt lagt ut utförandet av aktuariefunktions arbetsuppgifter till en extern tjänsteleverantör. Bolagets ansvarige för funktionen är Vice VD Björn Wennerström.

B.7 Uppdragsavtal

I enlighet med bolagets Riktlinje för Outsourcing kan bolaget, när styrelsen anser att det är en fördel för bolaget och dess kunder, från tid till annan uppdra åt annan juridisk person att utföra bolagets försäkringsrörelse eller funktioner eller verksamheter som har ett naturligt samband med försäkringsrörelsen (outsourcing).

Styrelsen ska godkänna verksamhet som ska utföras på uppdragsavtal. Beslutet skall föregås av en riskanalys. Om bolaget avser att lägga ut en betydande del av sin tillståndspliktiga verksamhet, eller verksamhet som har ett naturligt samband med denna eller dess stödfunktioner på en extern part, skall bolaget anmäla detta i förväg till Finansinspektionen.

VD ansvarar för att styrelsen tillställs riskanalysen samt att erforderliga avtal upprättas med extern part i enlighet med LOU. VD ansvarar för uppföljning av den verksamhet som utförs på uppdragsavtal förutom aktuariella tjänster, internrevision och riskkontroll där respektive ansvarig för nyckelfunktionen ansvarar för detta. VD:s ansvar för uppföljning kan delegeras.

Riskanalys skall genomföras av bolaget och vara ett underlag för styrelsens beslut om outsourcing. Riskanalysen skall minst innehålla en beskrivning av hur minimikraven som ska vara uppfyllda för att verksamhet ska få bedrivas av extern part genom uppdragsavtal. Dessa minimikrav är:

- tillräcklig beställarkompetens finns inom bolaget,
- det kan säkerställas att gällande sekretesskydd kan vidmakthållas,
- bolaget kan styra, följa upp och revidera uppdraget i tillräcklig omfattning,

- leverantören har tillräcklig kompetens för att långsiktigt utföra uppdraget med god kvalitet och med väl fungerande internkontroll,
- bolaget och leverantören upprättar och vidmakthåller en beredskapsplan för den aktuella verksamheten i syfte att om möjligt mildra effekterna av oförutsedda händelser
- Finansinspektionens möjlighet att bedriva tillsyn av den aktuella verksamheten vidmakthålls
- bolaget fortsatt kan tillgodose samtliga sina skyldigheter mot sina intressenter inklusive Finansinspektionen och samtliga kunder,
- frågor kring jäv och intressekonflikter identifieras och utreds
- att reglerna om offentlig upphandling följs
- den utlagda verksamheten regleras i ett skriftligt avtal där parternas samtliga rättigheter och skyldigheter regleras

Verksamhet som idag bedrivs på uppdragsavtal är IT, skadereglering, aktuariella tjänster och utförandet av kontrollfunktionerna.

B.8 Övrig information

Ingen väsentlig övrig information föreligger.

C. Riskprofil

Bolagets risktolerans bestäms årligen av styrelsen och uttrycks som en funktion av Bolagets solvenskvot beräknad enligt standardformeln. Risktoleransens nedre gräns satts till 150 % och den övre gränsen till 250 % av solvenskvoten. Om solvenskvoten befinner sig inom målintervallet ska bolaget agera för att bibehålla kvoten därinom.

Under de kommande tre åren förväntas inga materiella förändringar av riskprofilen för någon riskkategori. Hur bolagets riskexponeringar hanteras såväl idag som under de kommande åren beskrivs för varje riskkategori.

C.1 Teckningsrisk

Teckningsrisken avser risken för förlust eller ogynnsam förändring av de försäkringstekniska skulderna till följd av osäkerhet i prissättning och avsättningsantaganden. Risker förekommer i samband med prissättning av produkter, vid beräkning av försäkringstekniska avsättningar samt händelser av katastrofkaraktär.

Bolaget tecknar försäkringar enligt Göteborg stads försäkringspolicy. Bolaget tar hänsyn till risk då premier bestäms med hjälp av vedertagna principer. Bolaget säkerställer genom återförsäkring att skadeförsäkringsrisken är inom givna ramar via beslutat självbehåll. Premierisk föreligger om det finns risk att den beräknade premien inte täcker det förväntade skadebeloppet. Reservrisk finns om det finns risk för att den avsatta reserven för inträffade skador inte är tillräcklig. Göta Lejon arbetar med noggrann uppföljning av samtliga skador och gör avsättningar till IBNR. Avsättningarna följs upp per respektive skadeår och bransch genom så kallade avvecklingstrianglar där det framgår hur väl reserverna stämmer överens med det slutliga skadefallet. Avsättningarna kontrolleras av bolagets aktuarie. Bolaget köper också extern revision av skadorna. Katastrofrisk är risk för mycket stora skador. De

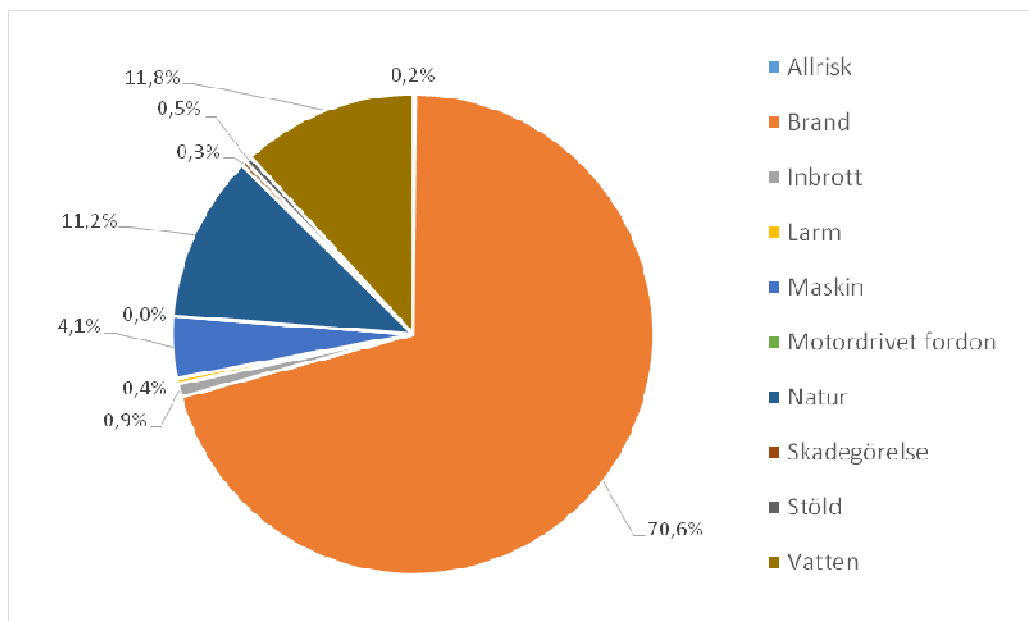
försäkringstekniska avsättningar d v s avsättning för ej intjänad premie och avsättning för oreglerade skador redovisas i nominella belopp i balansräkningen. Ur redovisningssynpunkt är därför bolaget endast utsatt för förändringar i den framtida inflationen. Det ekonomiska värdet av dessa avsättningar, d v s nuvärdet av de framtida utbetalningarna påverkas däremot av ränteläget. För bolaget är tiden mellan skadetillfället och utbetalning relativt kort eftersom egendomsaffären är dominerande i bolaget. Räntelägets svängningar är därför inte en väsentlig risk för bolaget.

Uppföljningar och resultatanalyser skall ske genom att för varje homogen riskgrupp separat följa utvecklingen av enskilda försäkringsår så långt tillbaka i tiden som möjligt eller så långt tillbaka som bedöms relevant. Uppföljningar och analyser av premiesättningen och premiens tillräcklighet skall i första hand ske brutto före avgiven återförsäkring.

Premieinkomst	
Direkt försäkring i Sverige	2016
Egendom	78 839
Ansvar	16 455
Motorfordon, ansvar mot tredje man	5 369
Motorfordon, övriga klasser	10 653
TOTALT	111 316

Tabell känslighetsanalys, premierisk. Inverkan på resultat före skatt och dispositioner.			
		2016	2015
Kkr			
1 procentenhet förändring i totalkostnadsprocenten		1 125	1 135
1% förändring i premienivån		1 125	1 135
1% förändring i skadekostnad		387	404
1% förändring i återförsäkringspremien		384	545

Det finns risk för ogynnsamma resultatutfall beroende på den naturliga osäkerhet som finns när det gäller skadeutfall. För att hantera denna osäkerhet köper bolaget extern återförsäkring av bolag med god finansiell styrka. Analys av resultat för avgiven återförsäkring sker separat.



Cirkeldiagrammet ovan visar att Egendomsskadorna domineras helt av brand- och vattenskador som tillsammans står för över 80 % av de totala skadekostnaderna.

Försäkringsprogram	Försäkringsbelopp (Brutto exponering)	Bolagets faktiska Självbehållsprofil (För egen räkning)	Bolagets Risktolerans för Självbehåll (För egen räkning)
Egendomsförsäkring Staden	2 miljarder per skada	17,5 Mkr per skada / 35 Mkr per år	20 Mkr per skada / 75 Mkr per år
Egendomsförsäkring Göteborg Energi	2 miljarder per skada	10 Mkr per skada / 20 Mkr per år	" "
Egendomsförsäkring Framtiden	500 Mkr per skada	5 Mkr per skada / 5 Mkr per år	" "
Terrorismförsäkring Egendom	500 Mkr per skada	15 Mkr per skada / 15 Mkr per år	" "
Ansvarsförsäkring inkl järnvägsansvar	300 Mkr per skada	5 Mkr per skada / 15 Mkr per år	10 Mkr per skada / 15 Mkr per år
Ansvarsförsäkring trafikansvar	300 Mkr per skada	5 Mkr per skada / 15 Mkr per år	" "
Förmögenhetsbrott	100 Mkr per skada och år	5 Mkr per skada	10 Mkr per skada
Spårvagn kasko	75 Mkr per skada och år	3 Mkr per skada / 9 Mkr per år	10 Mkr per skada
Transportförsäkring konst	8 Mkr per skada	0 kr	10 Mkr per skada
Allrisk Entreprenad Egna Hem	35 Mkr per skada och år	del av Egendom Staden	del av Egendom Staden

Inga materiella förändringar förväntas i bolagets försäkringsaffär eller av återförsäkringen under de närmsta åren.

C.2 Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken att bolagets tillgångar minskar på grund av rörelser i priserna för tillgångarna på marknaden. Marknadsrisk inkluderar ränterisk, valutakursrisk, aktierisk, koncentrationsrisk och fastighetsrisk. Marknadsrisken är mycket begränsad då bolaget endast har två placeringstillgångar, en revers utställd av bolagets yttersta ägare, Göteborgs kommun samt medel på koncernkonto tillhörande Göteborg Kommun, vilket medför att varken aktierisk eller fastighetsrisk föreligger. Inte heller någon valutakursrisk föreligger då bolagets samtliga tillgångar och skulder är i SEK. Slutligen vad gäller ränterisken är denna 0 kr som en följd av både tillgångarnas och skuldernas korta duration.

Bolaget anser att detta är aktsamma investeringar eftersom Göteborgs kommun har högsta möjliga rating hos Moody's och det näst högsta hos Standard & Poor's. Göteborgs kommun har beskattningsrätt och är därmed, enligt vår tolkning, att jämställa med en stat. Bolaget finner det därför inte nödvändigt sett till bolagets riskprofil att sprida riskerna ytterligare och då statsobligationer emitterade av medlemsländer i EU är undantagna från kapitalkrav för både spread- och koncentrationsrisk är bolagets bedömning av detsamma gäller bolagets tillgångar.

Bolagets placeringstillgångar (kk)

	2016-12-31	2015-12-31
Lån till Göteborgs Stad i form av revers	252 535	212 535
Lån till Göteborgs Stad i form av kommunkonto	33 834	17 639
Summa placeringstillgångar	286 369	230 174

C.3 Kreditrisk

Som framgår av C.2 Marknadsrisk har bolaget inga tillgångar för vilka något kapitalkrav under modulen för motpartsrisk föreligger utan alla placeringar görs i reverser utställda av Göteborgs kommun eller placeringar på koncernkonto för vilka kreditrisken är obetydlig eftersom Göteborgs Kommun har AA+ i rating och beskattningsrätt.

Den kreditrisk som bolaget har utgörs av bolagets exponering mot återförsäkrare. För att begränsa denna risk accepterar bolaget Göta Lejon inte återförsäkrare med sämre rating än A- enligt Standard & Poor's skala, eller motsvarande för annan likvärdig bedömare.

ÅTERFÖRSÄKRARNAS ANDEL AV FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR

	Avsättning för ej intjänade premier och kvar-dröjande risker	Avsättning för inträffade och rapporterade skador	Avsättning för IBNR	Totalt
	2016			
Förändring under perioden				
Ingående balans	778	69 598	0	70 376
Förändring tidigare räkenskapsår	-778	-49 214		-49 992
Årets avsättning	0	0	-10 157	-10 157
Förändring i avsättning	-778	-49 214	-10 157	-60 149
Utgående balans	0	20 384	-10 157	10 227

Återförsäkrandel per kreditbetyg			
andel återförsäkringspremie i procent per kreditbetyg			
2016	2015		
Procent andel	Procent andel	Rating	Förändring
2	1	A-	1
0	14	A	-14
24	9	A+	15
73	75	AA-	-2
0	0	AA	0
1	1	AA+	0
0	0	AAA	0
100	100		0

Två återförsäkrare, Munich Re och Zurich står för knappt halva exponeringen per 2016-12-31, Bolaget följer kontinuerligt upp återförsäkrarnas rating.

C.4 Likviditetsrisk

Bolagets likviditetsbehov analyseras per budgetår baserat på den likviditetsprognos som upprättas i samband med bolagets affärsplanering. Bolagets likvida medel ska åtminstone uppgå till av styrelsen beslutad nivå som definieras i bolagets finansiella anvisning.

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.

Bolaget har ingen Expected Profit In Future Premium då bolaget endast tecknar ettårsavtal.

C.5 Operativ risk

Den operativa risken avses risken för förluster till följd av felaktiga eller misslyckade interna processer och rutiner, mänskliga fel, felaktiga system, externa händelser, interna och externa bedrägerier och legala risker.

Risker som bedöms vara större än schablonvärdet enligt standardformeln i Solvens II ska undvikas eller reduceras och dessa åtgärder ska återrapporteras till styrelsen.

Bolaget har i sin årliga riskanalys identifierat följande operativa risker:

- Förlust av nyckelpersoner (internt/outsorcade); Sjukdom, olyckor, dödsfall etc. kan få allvarliga konsekvenser för den kontinuerliga driften, extern rapportering samt regelefterlevnad.
- Driftproblem i försäkringssystemet; Risken att försäkringssystemet ej fungerar under en tiodagarsperiod.
- Ej adekvat återförsäkring; Risk att mottagen återförsäkring ej täcker behovet.

- Allvarliga brister i regelefterlevnad; Försäkringsrörelselagen. Med regelefterlevnad menas rapportering, efterlevnad av riktlinjer mm.
- Bokslutsprocess; Brister i ekonomifunktionen samt bokslutsprocessen kan leda till fel i den finansiella rapporteringen.
- Reservsättningsrisk; Felaktigt satta reserver resulterar i felaktig finansiell rapportering. Under löpande året kan felaktig finansiell rapportering leda till att beslut fattas på felaktiga grunder. Felaktigt satt reserv i årsbokslutet leder till felaktig information till ägare och intressenter.

Bolaget arbetar kontinuerligt med att minska eller eliminera dessa risker. Bolaget uppdaterar årligen sin kontinuitetsplan samt arbetar enligt principen två par ögon. Bolaget följer upp sin utlagda verksamhet och följer upp rekommendationer från den andra och tredje försvarslinjen.

C.6 Övriga materiella risker

Inga övriga materiella risker föreligger.

C.7 Övrig information

Ingen väsentlig övrig information föreligger.

D. Värdering för solvensändamål

I enlighet med föreliggande regelverk ska Bolaget värdera tillgångar och skulder enligt följande principer:

- Tillgångar ska värderas till det belopp för vilket de skulle kunna utväxlas i en transaktion mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs.
- Skulder ska värderas till det belopp för vilket de skulle kunna överlåtas eller regleras i en transaktion mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs.

Som generell huvudprincip ska värdering av tillgångar och skulder – förutom där Solvens 2 regelverket anger explicita värderingsregler ske i enlighet med av EU godkända internationella redovisningsregler (International Financial Reporting Standards, IFRSs(EU)), under förutsättning att dessa standards omfattar värderingsmetoder som är överensstämmande med ovan värderingsprinciper. Vidare ska individuella tillgångar och skulder värderas separat och under antagandet att bolaget kommer att fortsätta bedriva sin affär i nuvarande form (going concern).

Som framgår av nedan avsnitt innebär värderingen av immateriella tillgångar till noll att kapitalbasen minskar med 4 314 kkr medan omvärderingen av försäkringstekniska avsättningar innebär att kapitalbasen ökar med 644 kkr, d.v.s. totalt sett minskar kapitalbasen med 3 670 kkr. Ingen uppskjuten skattefordran har gjorts som en följd av omvärderingarna.

D.1 Tillgångar

Per 31 december 2016 utgjordes bolagets tillgångar av:

		Solvency II value	Statutory accounts value
Assets		C0010	C0020
Intangible assets	R0030	0	4 314
Property, plant & equipment held for own use	R0060	393	393
Bonds	R0130	286 369	286 369
Government Bonds	R0140	286 369	286 369
Reinsurance recoverables from:	R0270	18 841	10 227
Non-life and health similar to non-life	R0280	18 841	10 227
Non-life excluding health	R0290	18 841	10 227
Insurance and intermediaries receivables	R0360	3 239	3 239
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	7 267	7 267
Total assets	R0500	316 109	311 809

Värderingen av tillgångarna i Solvens II följer till stor del värderingen enligt internationella redovisningsregler, men undantag finns dock vilket framgår av nedan:

1. Immateriella tillgångar ska värderas till noll i Solvens II, förutom när den immateriella tillgången kan säljas separat och försäkringsbolaget kan demonstrera att det finns ett värde för en identisk eller likadan tillgång i en aktiv marknad vilket inte finns vara aktuellt. Som synes av ovan sammanställning har bolagets immateriella tillgångar värderats till noll i Solvens II.
2. De räntebärande tillgångarna, vilka huvudsakligen omfattar reversen till Göteborgs Stad redovisas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Bolaget har gjort bedömningen att verkliga värdet inte skiljer sig från det upplupna anskaffningsvärdet.
3. Övriga tillgångar om 7 267 kkr som utgörs av upplupna intäkter och förutbetalda kostnader värderas i Solvens II till samma värde som i redovisningen.

Värderingsskillnaden för Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar och för Fordringar avseende direkt försäkring förklaras under D.2 Försäkringstekniska avsättningar.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

Vid beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna grupperas bolagets avtal i följande homogena riskgrupper: Ansvar, Järnvägsansvar, Egendom, Trafikansvar samt Motor. Vid solvensredovisningen aggregeras Ansvar och Järnvägsansvar till affärgrenen Ansvar.

Bolagets bedömning av proportionalitet har gjorts med hänsyn till riskernas omfattning, art och komplexitet.

Eftersom bolagets verksamhet begränsas till att täcka risker som härrör från Göteborgs Stad anses verksamhetens omfattning som liten. Bedömningen när det gäller riskernas art och

komplexitet har gjorts med stöd av riktlinje 45 och 46 i styrdokumentet EIOPA-BoS-14/16. Vi kan konstatera att bolagets risker kan anses homogena och saknar komplexa strukturer och beroenden. Metoderna som används vid beräkningen av försäkringstekniska avsättningar, FTA, är valda med hänsyn till detta.

FTA har beräknats enligt bästa skattningsprincipen. Den bästa skattningen motsvarar det sannolikhetsvägda nuvärdet av framtida kassaflöden där kassaflödet diskonteras med den riskfria räntesatsen avseende svenska kronor för varje framtida tidpunkt. Räntesatsen är publicerad av EIOPA och refereras i denna rapport som diskonteringsräntan.

Riskmarginalen motsvarar det belopp som ett annat försäkringsföretag kan förväntas kräva, utöver den bästa skattningen av framtida kassaflöden, för att ta över och infria försäkringsföretagets åtaganden mot försäkringstagarna och andra ersättningsberättigade. Riskmarginalen beräknas som helhet för hela portföljen med hjälp av metoden som är beskriven av formel 13 i Bolagets styrdokument Försäkringstekniskt beräkningsunderlag. Fördelningen av riskmarginalen per försäkringsgren gjordes i proportion till bästa skattningen brutto för varje försäkringsgren.

Den försäkringstekniska avsättningen utgörs av summan av bästa skattningen av framtida kassaflöden samt riskmarginalen.

Avsättningen för icke rapporterade (okända) skador, dvs. skador som har inträffat men ännu ej rapporterats, även kallat IBNR reserven (Incurred But Not Reported), beräknas med hjälp av olika vedertagna aktuariella metoder som bygger på Bolagets historiska skadeerfarenhet. Målsättningen är att komma fram till den slutliga skadekostnaden (Ultimate Claim Cost) för varje skadeår för sig.

Vid beräkningen av IBNR avsättningen har följande dimensioner använts: skadeutbetalningar och inträffade skador (skadeutbetalningar plus avsättningar för kända skador). Enligt best practice ska aktuarien helst använda sig av flera metoder vid bedömningen av reservbehovet. I detta fall har följande metoder använts: Development Factor Method (även kallad Chain Ladder), Bornhuetter-Fergusson, Benktander-Hovinen och Cape Cod (den enkla varianten). Den slutliga nivån för avsättningen har beräknats som en kombination av resultaten för var och en av dessa nämnda metoder.

Beräkningen av bästa skattning bygger på antagande om förväntad utbetalningstakt, här kallat utbetalningsmönster. Utbetalningsmönstret skattas för varje homogen riskgrupp för sig, både brutto och återförsäkrarens andel. Underlaget för skattningen är utbetalningstrianglarna för varje homogen grupp för sig. Metoden som används för skattningen är chain-ladder. Som för alla andra beräkningar har även här ett objektivi angreppssätt använts, dvs. utjämning och/eller förändring av utvecklingsfaktorer har endast gjorts sparsamt.

Premieavsättningen beräknas som summan av det förväntade nuvärdet av alla framtida in- och utbetalningar för ingångna försäkringsavtal under risk där hänsyn tas till de administrativa kostnaderna som är förknippade med dessa avtal.

Eftersom de flesta försäkringsavtal som Göta Lejon tecknar börjar gälla den 1 januari, dvs. dagen efter värderingstidpunkten är avsättningen för ej intjänad premie i bokföringen nära noll. Trots detta antas avsättningen som ligger till grund för beräkningen av premieavsättningen vara lika med premieinkomsten för helåret 2017.

Vid bedömningen av framtida förväntade utbetalningar från existerande kontrakt under risk beräknas medelvärdet av totalkostnadsprocenten för de senaste åren. I de aktuella beräkningarna används totalkostnadsprocenten 100 % och administrationskostnadsprocenten 31 % vilket är lika med de senaste årens faktiska fördelning.

TSEK	Brutto			ÅF andel		
	Utflöde	Inflöde	Avsättning	Utflöde	Inflöde	Avsättning
Fire and other property damage	92 318	91 713	605	33 874	34 010	-137
Motor vehicle liability	5 427	5 400	27	758	754	4
Motor, other classes	10 461	10 400	61	902	897	5
Third-party liability	17 683	17 663	20	4 700	4 695	5
Summa	125 889	125 176	713	40 234	40 356	-122

Tabell 1. Premieavsättningen fördelad på försäkringsgren, brutto och åf-andel.

Av tabellen ovan framgår att den totala premieavsättningen brutto uppgår till 713 TSEK medan återförsäkrarens andel av premieavsättningen är lika med -122 TSEK. Anledningen till att bruttopremieavsättningen är positiv respektive återförsäkrarens andel av premieavsättningen är negativ är de negativa diskonteringsräntorna för kortare durationer. De diskonterade kassaflödena är högre än det odiskonterade värdet.

Den totala odiskonterade bästa skattningen brutto för obetalda skador uppgår till 95 MSEK medan bästa skattningen av återförsäkrarens andel av detsamma uppgår till 19 MSEK.

Tabell 2 nedan visar fördelningen per försäkringsgren, brutto och netto samt återförsäkrarens andel.

TSEK	Ansvar	Järnvägsansv.	Trafik	Egendom	Kasko	Totalt
Case reserv brutto	4 049	14 024	1 529	59 538	3 266	82 406
IBNR brutto	2 353	2 563	5 696	3 549	-1 607	12 553
Totalt brutto	6 402	16 587	7 225	63 087	1 659	94 959
Case reserv netto	4 049	14 024	1 529	45 415	3 266	68 283
IBNR netto	2 353	2 563	5 696	-1 333	-1 607	7 671
Totalt netto	6 402	16 587	7 225	44 082	1 659	75 954
Case reserv ÅF	0	0	0	14 123	0	14 123
IBNR ÅF	0	0	0	4 882	0	4 882
Totalt ÅF	0	0	0	19 005	0	19 005

Tabell 2. Odiskonterade bästa skattningar av avsättningen för obetalda skador per försäkringsgren.

Bolagets avsättning för framtida kostnader för skadebehandling uppgår till 3,4 MSEK varav 1,2 MSEK avser interna kostnader och resten externa. Vid beräkningen av kassaflödet betraktas denna avsättning separat men samma utvecklingsmönster används som för den försäkringsgrenen som avsättningen tillhör.

Beräkningen av riskmarginalen görs enligt beskrivningen ovan. När framtida SCR för reservrisk beräknas i projektionen används ett vid värderingstidpunkten framräknad volymvägd premie-sigma värde som uppgår till 0,102. Banktillgodohavanden som Bolaget har vid värderingstidpunkten tas bort för kommande år i likhet med reversen eftersom dessa anses kunna investeras i räntebärande tillgångar som matchar skulderna perfekt för att undvika marknadsrisk.

Vägd sigma	CDR ej bank och revers		OpRisk par	SCR(0)	
0,1023329	35 594		3%	108 784	
PR(t)	CDR	BSCR	Op	SCR(t)	DF
6 914	30 741	34 718	1 803	36 521	1,006
540	25 651	25 925	704	26 630	1,009
-	18 284	18 284	244	18 529	1,008
-	9 895	9 895	142	10 037	1,002
-	5 074	5 074	52	5 126	0,992
-	1 763	1 763	15	1 778	0,979
35	0	35	7	41	0,962
8	0	8	3	11	0,943
-	0	-	-	0	0,923
-	0	-	-	0	0,903
-	0	-	-	0	0,877
				CoC	6%
				Risk Margin	12 479

Tabell 3. Detaljerad redogörelse för beräkningen av riskmarginalen

Som framgår av tabellen ovan uppgår riskmarginalen till 12,5 MSEK.

Tabell 4 nedan visar de olika typerna av avsättningar i den finansiella redovisningen, F och solvensredovisningen, S, samt skillnaden mellan dessa, F-S.

KSEK	Finansiell redovisning, F	Solvens-redovisning, S	Skillnad F-S
Brutto			
Premieavsättning	9	713	-704
Skadeavsättning	104 230	99 018	5 211
Riskmarginal	-	12 478	-12 478
Totalt	104 239	112 209	-7970

Återförsäkrarens andel			
Premieavsättning	-	-122	122
Skadeavsättning	10 227	18 986	-8 759
Just. motpartsfall.	-	-23	23
Totalt	10 227	18 841	-8 614
Netto	94 012	93 368	644

Tabell 4. Jämförelse mellan avsättningarna i den finansiella redovisningen och solvensredovisningen

Det finns fem olika källor till skillnaden mellan värderingen av de försäkringstekniska avsättningarna enligt den finansiella redovisningen och enligt solvensredovisningen. Nedan listas dessa skillnader och deras effekt för Göta Lejon:

1. Värderingsprinciper: Begreppet avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risk i den finansiella redovisningen saknas när det gäller solvensredovisningen. Istället används begreppet premieavsättning som beräknas enligt beskrivningen i avsnitt 5 ovan. Effekten av skillnaden i värderingsprincip uppgår till -0,8 MSEK
2. Marginaler i den finansiella redovisningen: Beräkningen av avsättningen för oreglerade skador för finansiellt redovisningsändamål och för kapitalkravsberäkningsändamål görs med samma aktuariella metoder. Värdet för finansiella redovisningsändamål innehåller dock en säkerhetsmarginal, till skillnad från bästa skattningen metoden som inte får innehålla några säkerhetsmarginaler. Säkerhetsmarginalen brutto innebär högre avsättning i den finansiella redovisningen medan säkerhetsmarginalen för återförsäkrarens andel av avsättningen innebär lägre avsättning i den finansiella redovisningen jämfört med bästa skattningen. Nettomarginalen i den finansiella redovisningen för bolaget uppgår till 14,6 MSEK.
3. Diskonteringseffekten: Avsättningen enligt bästa skattningen för solvenskapitalberäkningsändamål diskonteras med den av EIOPA angivna riskfria räntan för Bolagets affärsvaluta medan FTA för finansiella redovisningsändamål anges odiskonterat. Diskonteringseffekten uppgår till -0,6 MSEK, dvs. det diskonterade värdet är högre än det odiskonterade värdet vilket beror på negativa räntor för korta durationer, upp till 4 år.
4. Justering för motpartsfallisemang: Fordran från återförsäkringsavtal, både när det gäller premieavsättningen och avsättningen för oreglerade skador, justeras för motpartsrisk vid solvensredovisningen medan ingen sådan justering görs när det gäller den finansiella redovisningen. Effekten av justeringen uppgår till -23 tusen kronor. Det låga beloppet beror på relativt korta durationer när det gäller fordran, låga exponeringar och bra rating hos återförsäkringsmotparterna.

5. Riksmarginal: Begreppet riskmarginal saknas i den finansiella redovisningen medan riskmarginalen ingår i FTA för solvensredovisningsändamål och uppgår till 12,5 MSEK.

Sammanfattningen av dessa effekter visas i nedanstående tabell.

<i>KSEK</i>	Nettoskillnad
Värderingsprinciper	-826
Riskmarginal	-12 478
Marginal reserver	14 578
Justering motpartsfallisemang	-23
Diskonteringseffekt	-607
Totalt	644

Tabell 5. Sammanfattningstabell över nettoskillnaderna och dess orsaker

Bolaget använder sig varken av matchningsjustering (artikel 77b i Direktiv 2009/138/EC), volatilitetsjustering (artikel 77d i Direktiv 2009/138/EC), övergångsbestämmelser för de riskfria räntesatserna (artikel 308c i Direktiv 2009/138/EC) eller tillfälligt avdrag för försäkringstekniska avsättningar (artikel 308d i Direktiv 2009/138/EC).

D.3 Andra skulder

Per 31 december 2016 utgjordes bolagets andra skulder av:

		Solvency II value	Statutory accounts value
		C0010	C0020
Insurance & intermediaries payables	R0820	4 717	4 717
Reinsurance payables	R0830	0	0
Payables (trade, not insurance)	R0840	8 859	8 859
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	4 018	4 018

Värderingen av andra skulder i Solvens II följer överlag värderingen enligt internationella redovisningsregler vilket framgår av ovan sammanställning.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Bolaget använder inga alternativa värderingsmetoder.

D.5 Övrig information

Ingen väsentlig övrig information föreligger.

E. Finansiering

E.1 Kapitalbas

Beräkningarna och analysen i bolagets egna risk- och solvensbedömning har sin utgångspunkt i förhållandena vid halvårsskiftet 2016 och sträcker sig tre år framåt i tiden beaktat bolagets affärsplan under samma period. Bolagets kapitalbas ska till övervägande del bestå av eget kapital och säkerhetsreserv och kapitalbasen ska vara tillräcklig för att bolagets risktoleransgräns om en kvot om 1,5 mellan kapitalbas och solvenskapitalkrav efterlevs.

Bolagets kapitalbas var 186 306 kkr per 31 december 2016 uppdelat enligt följande:

- Eget kapital 172 631 kkr
- Säkerhetsreserv 17 344 kkr
- Effekt av omvärdering enligt avsnitt D. - 3 669 kkr.

Kapitalbasen består endast av nivå 1-kapital vilket är den form av kapital som har bäst förmåga att absorbera förluster.

Inga materiella förändringar av kapitalbasen har skett under 2016 och baserat på bolaget egna risk- och solvensbedömning, som baseras på bolagets 3-åriga affärsplan, förväntas inga materiella förändringar i kapitalbasen under de kommande åren.

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Bolagets solvenskapitalkrav (SCR) var 103 053 kkr och minimikapitalkrav (MCR) var 36 500 kkr per 31 december 2016 vilket med en kapitalbas om 186 306 kkr ger en SCR-kvot om 181 % och en MCR-kvot om 510 %.

Bolaget har inte tillämpat några förenklingar för beräkning av solvenskapitalkravet eller använt några företagsspecifika parametrar.

Minimikapitalkravet är lika med garantibeloppet om 36 500 kkr då detta är högre än såväl golvet beräknat utifrån solvenskapitalkravet om 25 763 kkr som det linjära minimikapitalkravet om 13 953 kkr.

Exponeringsdata för beräkningen av det linjära minimikapitalkravet

MCR calculation Non Life		Non-life activities	
		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
		C0020	C0030
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	7 628 851,00	4 184 000,00
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	1 726 184,00	9 597 000,00
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	46 363 523,00	48 889 000,00
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	25 171 554,00	11 030 000,00

Liksom för kapitalbasen förväntas inga materiella förändringar i SCR eller MCR under de kommande åren.

E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet

Bolaget har inte använt undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Bolaget har ingen intern modell.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

För att testa bolaget känslighet har bolaget genomfört ett antal olika känslighetsanalyser och scenarier beslutade av styrelsen. Av de genomförda känslighetsanalyserna är de två värsta att samtliga återförsäkrars rating skulle försämrats med 2 klasser och att nettoreserverna ökar med 100 %. Båda dessa fall medför att solvenskvoten skulle understiga 1. Utöver känslighetsanalyserna har tre scenarion med stora skador som i sin tur medför kraftigt förhöjda återförsäkringspremier i påföljande år. Om inga premiehöjningar görs, vilket i realiteten kan förväntas, medför även två av dessa scenarion att solvenskvoten skulle understiga 1.

Bolaget har under 2016 haft och har fortsatt en tillräcklig kapitalbas för att möta såväl dess minimikapitalkrav som solvenskapitalkrav.

E.6 Övrig information

Ingen väsentlig övrig information föreligger.

Assets

Intangible assets	R0030	
Deferred tax assets	R0040	
Pension benefit surplus	R0050	
Property, plant & equipment held for own use	R0060	393
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	286 369
Property (other than for own use)	R0080	
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	
<i>Equities</i>	<i>R0100</i>	
Equities - listed	R0110	
Equities - unlisted	R0120	
<i>Bonds</i>	<i>R0130</i>	<i>286 369</i>
Government Bonds	R0140	286 369
Corporate Bonds	R0150	
Structured notes	R0160	
Collateralised securities	R0170	
Collective Investments Undertakings	R0180	
Derivatives	R0190	
Deposits other than cash equivalents	R0200	
Other investments	R0210	
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	
Loans and mortgages	R0230	
Loans on policies	R0240	
Loans and mortgages to individuals	R0250	
Other loans and mortgages	R0260	
Reinsurance recoverables from:	R0270	18 841
Non-life and health similar to non-life	R0280	18 841
Non-life excluding health	R0290	18 841
Health similar to non-life	R0300	
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	
Health similar to life	R0320	
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	
Life index-linked and unit-linked	R0340	
Deposits to cedants	R0350	
Insurance and intermediaries receivables	R0360	3 239
Reinsurance receivables	R0370	
Receivables (trade, not insurance)	R0380	0
Own shares (held directly)	R0390	
paid in	R0400	
Cash and cash equivalents	R0410	0
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	7 267
Total assets	R0500	316 109

Liabilities

Technical provisions - non-life	R0510	112 209
Technical provisions - non-life (excluding health)	R0520	112 209
TP calculated as a whole	R0530	
Best estimate	R0540	99 731
Risk margin	R0550	12 478
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	
TP calculated as a whole	R0570	
Best estimate	R0580	

Risk margin	R0590	
TP - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	
Technical provisions - health (similar to life)	R0610	
TP calculated as a whole	R0620	
Best estimate	R0630	
Risk margin	R0640	
TP - life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	
TP calculated as a whole	R0660	
Best estimate	R0670	
Risk margin	R0680	
TP - index-linked and unit-linked	R0690	
TP calculated as a whole	R0700	
Best estimate	R0710	
Risk margin	R0720	
Contingent liabilities	R0740	
Provisions other than technical provisions	R0750	
Pension benefit obligations	R0760	
Deposits from reinsurers	R0770	
Deferred tax liabilities	R0780	
Derivatives	R0790	
Debts owed to credit institutions	R0800	
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	
Insurance & intermediaries payables	R0820	4 717
Reinsurance payables	R0830	0
Payables (trade, not insurance)	R0840	8 859
Subordinated liabilities	R0850	
Subordinated liabilities not in BOF	R0860	
Subordinated liabilities in BOF	R0870	
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	4 018
Total liabilities	R0900	129 803
Excess of assets over liabilities	R1000	186 306



Premiums, claims and expenses by line of business

Entity: **GL - Försäkrings AB Göta Lejon**
 Scenario: **2016 Solvency II**
 Period: **Annual**
 Category: **Solvency II: Statutory Account**
 Currency: **KSEK - Svenska kronor**

Premiums, claims and expenses by line of business

		Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Total
		C0040	C0050	C0070	C0080	C0200
Premiums written						
Gross - Direct Business	R0110	5 369	10 653	78 841	16 455	111 317
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120					0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130					0
Reinsurers' share	R0140	1 185	1 056	29 950	5 425	37 616
Net	R0200	4 184	9 597	48 890	11 030	73 700
Premiums earned						
Gross - Direct Business	R0210	5 369	10 653	79 869	16 580	112 470
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220					0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230					0
Reinsurers' share	R0240	1 185	1 056	30 728	5 425	38 394
Net	R0300	4 184	9 597	49 141	11 155	74 076
Claims incurred						
Gross - Direct Business	R0310	3 727	1 983	38 013	-12 643	31 079
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320					0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330					0
Reinsurers' share	R0340			9 627	-8 998	629
Net	R0400	3 727	1 983	28 386	-3 645	30 450
Changes in other technical provisions						
Gross - Direct Business	R0410					0
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420					0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0430					0
Reinsurers' share	R0440					0
Net	R0500					0
Expenses incurred	R0550	3 639	3 125	29 488	8 326	44 578
Other expenses	R1200					
Total expenses	R1300					



Premiums, claims and expenses by country

Entity: **GL - Försäkrings AB Göta Lejon**
 Scenario: **2016 Solvency II**
 Period: **Annual**
 Category: **Solvency II: Statutory Account**
 Currency: **KSEK - Svenska kronor**

Premiums, claims and expenses by country

		Home Country	Top 5 countries (by amount of gross premiums written) - non-life obligations					Total Top 5 and home country
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
	R0010							
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Premium written								
Gross - Direct Business	R0110	111 317						111 317
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120							0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130							0
Reinsurers' share	R0140	37 616						37 616
Net	R0200	73 700						73 700
Premium earned								
Gross - Direct Business	R0210	112 470						112 470
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220							0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230							0
Reinsurers' share	R0240	38 394						38 394
Net	R0300	74 076						74 076
Claims incurred								
Gross - Direct Business	R0310	31 079						31 079
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320							0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330							0
Reinsurers' share	R0340	629						629
Net	R0400	30 450						30 450
Changes in other technical provisions								
Gross - Direct Business	R0410							0
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420							0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0430							0
Reinsurers' share	R0440							0
Net	R0500	0						0
Expenses incurred	R0550	44 578						44 578
Other expenses	R1200							
Total expenses	R1300							



Non - life Technical Provisions

Entity: **GL - Försäkrings AB Göta Lejon**
 Scenario: **2016 Solvency II**
 Period: **Annual**
 Category: **Default Original Amount**
 Currency: **KSEK - Svenska kronor**

Non - life Technical Provisions

		Motor vehicle liability insurance C0050	Other motor insurance C0060	Fire and other damage to property insurance C0080	General liability insurance C0090	Total Non-Life obligations C0180
Technical provisions calculated as a whole	R0010					0
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP as a whole	R0050					0
Technical Provisions calculated as a sum of BE and RM						
Best estimate						
Premium provisions						
Gross - Total	R0060	27	61	605	20	713
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140	4	5	-151	4	-138
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	23	56	756	16	851
Claims provisions						
Gross - Total	R0160	7 606	1 670	64 587	25 155	99 018
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240			18 979	0	18 979
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	7 606	1 670	45 608	25 155	80 039
Total Best estimate - gross	R0260	7 632	1 731	65 192	25 175	99 731
Total Best estimate - net	R0270	7 629	1 726	46 364	25 172	80 890
Risk margin	R0280	958	210	8 139	3 170	12 478
Amount of the transitional on Technical Provisions						
TP as a whole	R0290					0
Best estimate	R0300					0
Risk margin	R0310					0
Technical provisions - total						
Technical provisions - total	R0320	8 591	1 942	73 331	28 345	112 209
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total	R0330	4	5	18 829	4	18 841
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re- total	R0340	8 587	1 937	54 502	28 341	93 368

Non-life Insurance Claims Information

Development year (absolute amount)										
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +

In Current year	Sum of years (cumulative)
-----------------	---------------------------

Gross Claims Paid (non-cumulative)

		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Prior	R0100											
2007	R0160	14 353	14 618	3 778	899	380	852	-365	311	131	60	
2008	R0170	26 598	13 445	6 792	449	907	170	59	369	-580		
2009	R0180	14 984	15 073	329	470	-1 236	3 114	-3 738	843			
2010	R0190	15 635	35 987	5 828	2 643	5 855	532	470				
2011	R0200	13 360	11 980	20 159	2 269	7 165	888					
2012	R0210	9 000	10 722	3 559	427	411						
2013	R0220	10 345	10 305	4 334	1 611							
2014	R0230	9 620	10 984	4 135								
2015	R0240	8 806	80 400									
2016	R0250	14 193										

	C0170	C0180
R0100		45 672
R0160	60	35 017
R0170	-580	48 309
R0180	843	29 839
R0190	470	66 950
R0200	888	55 821
R0210	411	24 119
R0220	1 611	26 595
R0230	4 135	24 739
R0240	80 400	89 206
R0250	14 193	14 193
Total	102 431	460 460

Entity: GL - Forsäkrings AB Gota Lejon
 Scenario: 2016 Solvency II
 Period: Annual
 Category: Default Original Amount
 Currency: KSEK - Svenska kronor

Own funds

		Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation (EU) 2015/35						
Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010					
Share premium account related to ordinary share capital	R0030					
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040					
Subordinated mutual member accounts	R0050					
Surplus funds	R0070					
Preference shares	R0090					
Share premium account related to preference shares	R0110					
Reconciliation reserve	R0130	186 306	186 306			
Subordinated liabilities	R0140					
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160					
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180					
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds						
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	R0220					
Deductions						
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230					
Total basic own funds after deductions	R0290	186 306	186 306			
Ancillary own funds						
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300					
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand	R0310					
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320					
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330					
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340					
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350					
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0360					
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0370					
Other ancillary own funds	R0390					
Total ancillary own funds	R0400					
Available and eligible own funds						
Total available own funds to meet the SCR	R0500	186 306	186 306			
Total available own funds to meet the MCR	R0510	186 306	186 306			
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	186 306	186 306			
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	186 306	186 306			
SCR	R0580	103 053				
MCR	R0600	36 501				
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	180.79%				
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	510.42%				
Reconciliation reserve						
Excess of assets over liabilities	R0700	186 306				
Own shares (held directly and indirectly)	R0710					
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720					
Other basic own fund items	R0730					
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740					
Reconciliation reserve	R0760	186 306				
Expected profits						
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life Business	R0770					
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non- life business	R0780					
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0790					

Solvency Capital Requirement - for undertakings on Standard Formula

Entity: **GL - Försäkrings AB Göta Lejon**
 Scenario: **2016 Solvency II**
 Period: **Annual**
 Category: **Solvency II: Solo Purpose**
 Currency: **SEK - Svenska kronor**

Solvency Capital Requirement - for undertakings on Standard Formula

		Gross solvency capital requirement	USP
		C0110	C0080
Market risk	R0010		
Counterparty default risk	R0020	40 754	
Life underwriting risk	R0030		#SAKNAS!
Health underwriting risk	R0040		#SAKNAS!
Non-life underwriting risk	R0050	72 845	#SAKNAS!
Diversification	R0060	-13 919	
Intangible asset risk	R0070		
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	99 679	

Calculation of Solvency Capital Requirement

		C0100
Operational risk	R0130	3 374
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	
Solvency capital requirement excluding capital add-on	R0200	103 053
Capital add-on already set	R0210	
Solvency capital requirement	R0220	103 053
Other information on SCR		
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	R0410	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced funds	R0420	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios	R0430	
Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	R0440	



Minimum Capital Requirement - Only life or only non-life insurance or reinsurance activity

Entity: GL - Försäkrings AB Göta Lejon
 Scenario: 2016 Solvency II
 Period: Annual
 Category: Solvency II: Solo Purpose
 Currency: SEK - Svenska kronor

Minimum Capital Requirement - Only life or only non-life insurance or reinsurance activity

Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations

MCR calculation Non Life		Non-life activities	
		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
		C0020	C0030
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020		
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030		
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040		
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	7 629	4 184
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	1 726	9 597
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070		
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	46 364	48 889
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	25 172	11 030
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100		
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110		
Assistance and proportional reinsurance	R0120		
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130		
Non-proportional health reinsurance	R0140		
Non-proportional casualty reinsurance	R0150		
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160		
Non-proportional property reinsurance	R0170		

Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations

MCR calculation Life		Life activities	
		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk
		C0050	C0060
Obligations with profit participation - guaranteed benefits	R0210		
Obligations with profit participation - future discretionary benefits	R0220		
Index-linked and unit-linked insurance obligations	R0230		
Other life (re)insurance and health (re)insurance obligations	R0240		
Total capital at risk for all life (re)insurance obligations	R0250		

		Non-life activities	Life activities
		C0010	C0040
MCRML Result	R0010	13 953	
MCRL Result	R0200		

Overall MCR calculation		C0070	
Linear MCR	R0300		13 953
SCR	R0310		103 053
MCR cap	R0320		46 374
MCR floor	R0330		25 763
Combined MCR	R0340		25 763
Absolute floor of the MCR	R0350		36 501
Minimum Capital Requirement	R0400		36 501