

Redegørelse om funktionsinspektion i Norli Pension Livsforsikring A/S

Finanstilsynet gennemførte i perioden fra den 27. oktober 2023 til den 2. november 2023 en funktionsinspektion i Norli Pension Livsforsikring A/S (herefter Norli Pension eller selskabet).

Formålet med funktionsinspektionen var at undersøge forretningsmodellen med fokus på ledelsessystemet og outsourcing.

Denne redegørelse indeholder de centrale påbud, som selskabet har modtaget fra Finanstilsynet.

Sammenfatning og risikovurdering

Norli Pension er ejet af forsikringsholdingselskabet Nordic I&P DK ApS, som også ejer Norli Liv og Pension Livsforsikring A/S. De to livsforsikringselskaber er søsterselskaber.

Norli Pension er et af Danmarks mindre livsforsikringselskaber. Selskabet består af to bestande af gennemsnitsrenteprodukter, som er overført fra Skandia. Norli Pension nytegner ikke.

Det er gruppens forretningsmodel at tilbyde nye og eksisterende kunder traditionelle garanterede pensionsprodukter ud fra en målsætning om en omkostningslet og målrettet service til kunder, der har valgt at beholde deres garanterede livsforsikringsprodukt.

Finanstilsynet konstaterede i forbindelse med funktionsinspektionen i selskabet, at der er adskillige, og på visse områder væsentlige, mangler i selskabets styringsdokumenter. Dette ses f.eks. i selskabets politik for risikostyring, hvor selskabet bl.a. ikke beskriver, hvordan selskabet forvalter relevante risikokategorier og ikke specificerer risikotolerancegrænser. Selskabet har derfor fået påbud om at opdatere politik for risikostyring¹. Finanstilsynet vurderer, at der

¹ Jf. bilag 6, nr. 2, jf. § 5, stk. 3, nr. 1, i ledelsesbekendtgørelsen og § 95, stk. 3 i lov om forsikringsvirksomhed

ved væsentlige mangler i politik for risikostyring er en risiko for, at bestyrelsen ikke har det rette beslutningsgrundlag til at kunne fastlægge selskabets risikoprofil samt fastsætte retningslinjerne til direktionen forsvarligt i forhold til selskabets forretningsmæssige aktiviteter, organisation og ressourcer. Selskabet benytter sig desuden i høj grad af henvisninger i selskabets forskellige dokumenter. Finanstilsynet vurderede, at disse henvisninger ofte er uklare og utilstrækkelige, så dokumenterne fremstår mangelfulde og efterlader brugerne af dokumentet med et ufuldstændigt indtryk af dokumentet og selskabets risikoprofil.

Selskabets brug af splitansættelser på tværs af selskaberne i koncernen og nøglefunktionernes deling af ressourcer med andre afdelinger i selskabet stiller store krav til selskabets kontrolmiljø. Finanstilsynet vurderede, at der ved varetagelse af flere roller i selskabet, hhv. som nøglepersonen for risikostyringsfunktionen i alle tre selskaber og som direktør i moderselskabet samt i et af datterselskaberne, er en øget risiko for, at nøglepersonens manglende uafhængighed giver anledning til interessekonflikter. Selskabet har fået påbud om at sikre, at der foreligger skriftlig dokumentation for identificerede potentielle interessekonflikter og en stillingtagen til håndteringen heraf².

Finanstilsynet vurderede også, at selskabet ikke har sikret en betryggende funktionsadskillelse mellem Investeringsafdelingen og udførelsen af middle office-opgaver. Selskabet har derfor fået påbud om at sikre, at det skriftligt er dokumenteret, at der er betryggende funktionsadskillelse mellem Investeringsafdelingen og udførelsen af middle office-opgaver, og at potentielle interessekonflikter er identificeret og vurderet³. Grundet selskabets iboende kompleksitet stilles der store krav til håndtering af mulige interessekonflikter.

Finanstilsynet vurderer, at det er et vigtigt led i et effektivt ledelsessystem, at selskabet løbende sikrer, at det har de nødvendige ressourcer. Finanstilsynet vurderede, at bl.a. mængden af fejl og mangler i selskabets dokumenter kan være en indikator for, at der ikke er tilstrækkelige ressourcer i selskabet. Selskabet har derfor fået påbud om at foretage en fornyet vurdering af, hvorvidt der er tilstrækkelige ressourcer på baggrund af en skriftlig formaliseret proces⁴.

Finanstilsynet konstaterede, at intern auditfunktionens plan alene viser de planlagte audits for en etårig periode. Selskabet har derfor fået påbud om at udarbejde en intern auditplan, som indeholder de planlagte audits for de kommende år⁵. Finanstilsynet konstaterede også, at visse områder for

² Jf. artikel 258, stk. 1 og 5, i Solvens II-forordningen og § 132, stk. 1, i lov om forsikringsvirksomhed

³ Jf. § 132, stk. 1, nr. 6, i lov om forsikringsvirksomhed og § 12, stk. 2, i ledelsesbekendtgørelsen

⁴ Jf. § 95, stk. 3, og § 132, stk. 1, i lov om forsikringsvirksomhed

⁵ Jf. artikel 271, stk. 3, litra a, i Solvens II-forordningen

compliancekontrol, f.eks. kontrol af andre nøglefunktioner, ikke fremgik tydeligt af complianceplanen. En tydelig, præcis og detaljeret complianceplan for alle væsentlige risikoområder er med til at sikre en regelmæssig kontrol, og at der er overblik over og sammenhæng mellem kontrolfrekvensen på områderne og selskabets vurdering af væsentlighed. Finanstilsynet har derfor påbudt selskabet at sikre, at den udarbejdede complianceplan tydeligt indeholder planlagte aktiviteter og områder⁶.

⁶ Jf. artikel 270, stk. 1, i Solvens II-forordningen