



Styret i STOREBRAND HELSEFORSIKRING AS  
Postboks 500  
1327 LYSAKER

VÅR REFERANSE  
21/12052

DERES REFERANSE

DATO  
19.12.2022

## Tilsynsrapport

Finanstilsynet gjennomførte tilsyn i Storebrand Helseforsikring AS (Storebrand Helse) 1. og 2. februar 2022. Tilsynet hadde som formål å gjennomgå foretakets system for styring og kontroll med virksomheten samt risiko- og kapitalnivå.

Til grunn for tilsynsrapporten ligger Finanstilsynets foreløpige rapport av 16. mai 2022 og styrets tilsvar av 30. juni 2022.

Finanstilsynet har følgende merknader etter det stedlige tilsynet:

### 1. FORHOLD KNYTTET TIL RISIKONIVÅ OG KAPITALISERING

#### Finansiell stilling

Finanstilsynet tok i foreløpig rapport opp at foretaket har stor effekt av utsatt skatt på tellende kapital i kapitalgruppe 3 og den tapsabsorberende evnen av utsatt skatt på basiskravet til solvenskapital og kapitalkravet for operasjonell risiko. Finanstilsynet registrerte at dersom en ser bort fra eiendeler ved utsatt skatt som kapital i kapitalgruppe 3 og den tapsabsorberende evnen av utsatt skatt, så reduseres solvenskapitaldekningen med om lag 50 prosentpoeng til nærmere 100 prosent. Finanstilsynet bemerket at foretaket ikke har rapportert forpliktelser ved utsatt skatt på balansen, som gjør at det stilles særlige krav til dokumenterte vurderinger for å dra nytte av den teoretiske skattefordelen. Finanstilsynet ba i foreløpig rapport styret redegjøre for effektene av skatt på foretakets solvensberegninger, herunder hvilke vurderinger som er gjort for å kunne dra nytte av de teoretiske skattefordelene.

Det fremkommer av styrets svar at foretaket har gjort analyser av hvordan solvensbalansen og solvenskapitaldekningen vil utvikle seg etter et tap tilsvarende solvenskapitalkravet, og at det vurderer at det er grunnlag for å ta hensyn til den tapsabsorberende effekten av utsatt skatt i solvensberegningen.

Finanstilsynet stiller spørsmål ved beregningene som ligger til grunn for størrelsen på tapet som tilsvarer summen av basiskravet til solvenskapital og kapitalkravet for operasjonell risiko som ligger til grunn for den tapsabsorberende evnen av utsatt skatt. Finanstilsynet vurderer videre at det ikke fremkommer tydelig hvilke forutsetninger som ligger til grunn for de framoverskuende vurderingene foretaket legger til grunn for å kunne benytte den teoretiske skattefordelen som

oppstår etter et fremtidig tap tilsvarende en SCR-hendelse. Finanstilsynet vil i eget brev be styret redegjøre ytterligere for saken.

### *Operasjonell risiko – Nøkkelpersonrisiko*

Finanstilsynet tok i foreløpig rapport opp forhold knyttet til nøkkelpersonrisiko. Finanstilsynet konstaterte at det ikke var utnevnt stedfortreder for administrerende direktør. Finanstilsynet ba styret redegjøre for foretakets nøkkelpersonrisiko, samt hvordan denne håndteres. Finanstilsynet ba videre styret redegjøre for de vurderingene som er gjort av foretakets operasjonelle risiko og om kapitalkravet knyttet til operasjonell risiko i standardmodellen var tilstrekkelig.

Det fremgår av styrets svar at foretaket har iverksatt risikoreduserende tiltak, primært ved å sørge for at minst to personer kan utføre de risikoutsatte oppgavene. I noen tilfeller er oppgavene fordelt på flere personer. Det følger videre av styrets svar at operasjonell risiko følges opp halvårlig i forbindelse med risikogjennomgang fra risikostyringsfunksjonen, men at nøkkelpersonrisiko ikke har blitt fulgt opp særskilt siden 2020. Finanstilsynet registrerer fra styrets svar at nøkkelpersonrisiko fremover vil blir fulgt opp halvårlig og i forbindelse med ORSA. Finanstilsynet tar til etterretning at styret oppfatter at kapitalkravet for operasjonell risiko i standardmodellen er tilstrekkelig.

## **2. STYRING OG KONTROLL**

### **2.1 Overordnet styring og kontroll**

#### 2.1.1 Strategi og overordnede retningslinjer

##### Overordnet strategi

##### *Strategidokument*

Finanstilsynet tok i foreløpig rapport opp at foretaket ikke har utarbeidet et overordnet strategidokument, utover føringene som fremgikk av aksjonæravtale, framskrivinger av forventet utvikling for finansielle nøkkeltall i perioden 2022-2026, samt overordnede strategiske føringer innenfor IT- og digitaliseringsområdet.

Det fremgår av styrets svar at foretaket vil oppdatere strategien i løpet av 2022. Styret skal vedta et oppdatert overordnet strategidokument sammen med budsjett, finansiell plan og egenvurdering av risiko og solvens i fjerde kvartal 2022. Strategiarbeidet for virksomheten har blitt lagt til som en fast sak på styrets årsplan. Finanstilsynet tar styrets svar til etterretning.

##### Overordnede retningslinjer

Finanstilsynet stilte spørsmål om foretakets styregodkjente retningslinjer var for overordnet og lite tilpasset virksomheten. Finanstilsynet trakk frem eksempler hvor det sentrale forhold ved foretakets faktiske organisering av system for styring og kontroll ikke fremgikk av de styrende dokumentene.

Det fremgår av styrets svar at styret vil gå gjennom de styregodkjente retningslinjene og oppdatere der det er behov for å tilpasse retningslinjene til virksomheten. Styret opplyser at foretaket har definert et dokumenthierarki hvor styregodkjente retningslinjer skal være på et overordnet nivå. Finanstilsynet tar styrets svar til etterretning, men understreker at styret må sikre at de styrevedtatte retningslinjene legger tilstrekkelige føringer for virksomheten.

## 2.1.2 Organisering og ansvarsforhold

### Uavhengige kontrollfunksjoner

#### *Risikostyrings- og aktuarfunksjonen*

Finanstilsynet registrerte at foretakets risikostyringsfunksjon og aktuarfunksjon var slått sammen og utøves av samme person. Finanstilsynet tok i foreløpig rapport opp at denne personen i tillegg utøvde førstelinjeoppgaver og var sentral i en rekke prosesser i foretaket. Det var uklart for Finanstilsynet om interessekonflikter i tilstrekkelig grad var kartlagt, vurdert og håndtert.

Finanstilsynet tar til etterretning at styret har besluttet at oppgaver i første- og andrelinje ikke lenger skal kombineres. Finanstilsynet merker seg videre at styret opplyser at forskjellige personer vil dekke risikostyringsfunksjonen og aktuarfunksjonen.

Finanstilsynet registrerte at det var inngått avtale med Storebrands Group Risk management og ERGO Group om evaluering av deler av arbeidet som gjøres av risikostyrings- og aktuarfunksjonen. Finanstilsynet stilte spørsmål ved om avtalene var tilstrekkelig formalisert.

Styret understreker i sitt svar at ansvaret for risikostyringsfunksjonen og aktuarfunksjonen har vært tydelig plassert hos leder for risikostyrings- og aktuarfunksjonen. Fremover vil formålet med samarbeidet primært være faglig støtte. Finanstilsynet tar til etterretning at styret vil sikre at det finnes formelle avtaler der det er nødvendig.

Finanstilsynet bemerket i foreløpig rapport at foretaket har utkontraktert betydelige oppgaver og ba styret vurdere om kontrollfunksjonenes ressurser er tilstrekkelig sett i forhold til virksomhetens kompleksitet. Finanstilsynet tar til etterretning at styret vurderer at kontrollfunksjonene har tilstrekkelige ressurser.

#### *Etterlevelsesfunksjonen*

Finanstilsynet tok i foreløpig rapport opp at organiseringen av etterlevelsesfunksjonen har vært endret flere ganger de siste årene. Finanstilsynet ba styret opplyse når etterlevelsesfunksjonen vil være etablert som en rendyrket andrelinjefunksjon og hvilke tiltak foretaket har etablert for å styrke uavhengigheten i overgangsfasen.

Finanstilsynet registrer av styrets svar at etterlevelsesfunksjonen vil være etablert som rendyrket andrelinjefunksjon fra 1. august 2022, men at vedkommende som er tiltenkt rollen skal i permisjon ved tiltreden. Finanstilsynet tar til etterretning at funksjonen vil utkontrakteres til en ekstern part i denne perioden.

Finanstilsynet viste også til at det var uklart om etterlevelsesfunksjonen vurderte om risikostyringsfunksjonen og aktuarfunksjonen utførte sine oppgaver i tråd med gjeldende krav. Finanstilsynet tar til etterretning at styret opplyser at stillingsinstruksen til etterlevelsesfunksjonen vil oppdateres slik at dette ansvaret kommer tydeligere frem.

### Utkontraktering

Foretaket har om lag 25 ansatte, og er avhengig av omfattende utkontraktering med rundt 100 fulltidsansatte gjennom ulike utkontrakteringsavtaler. Foretaket informerte under tilsynet om at det

pågikk et arbeid med å gjennomgå og oppdatere alle distribusjonsavtalene for å etterleve oppdaterte krav til utkontraktering, samt regulatoriske krav knyttet til etterlevelse av regelverket for anti-hvitvasking og forsikringsdistribusjonsregelverket. Finanstilsynet ba i foreløpig rapport styret om å redegjøre for status for dette arbeidet. Videre henviste Finanstilsynet til rapport fra foretakets internrevisjon hvor det kom frem at det ikke var etablert tydelige roller og ansvarsområder mellom Storebrand Helse og Storebrand Livsforsikring for avtalen om distribusjon av helseforsikringsprodukter.

Finanstilsynet registrerer fra styrets svar at avtalene med foretakets distributører er gjennomgått og oppdatert med tanke på etterlevelse av regelverket for anti-hvitvasking og anti-terrorfinansiering og forsikringsdistribusjonsregelverket. Finanstilsynet registrerer videre at oppfølgingspunktet fra internrevisjonsfunksjonen er lukket, og at foretaket har etablert oppfølging av salg som et eget ansvarsområde i ledelsen fra mai 2022.

### 2.1.3 Måling av risiko

#### Egenvurdering av risiko og solvens (ORSA)

Finanstilsynet registrerte at foretaket la til grunn relativt enkle forutsetninger i egenvurderingen av forsikringsrisikoen knyttet til helseproduktet i ORSA-rapporten. Finanstilsynet trakk frem at datasettet som lå til grunn for beregningene ikke var testet for stasjonærhet, at det ikke var vurdert andre fordelinger samt at tidsseriedataene var korte. Foretaket forklarte at det ikke ble brukt data fra lenger tilbake i tid fordi porteføljen de første årene var for liten. Finanstilsynet anbefalte at det tydeliggjøres at det er usikkerhet knyttet til resultatene, da rapporten ligger til grunn for styrets forståelse av risikoen i foretaket.

Finanstilsynet tar til etterretning at styret vil påse at det kommer tydeligere frem i egenvurderingen av risiko og solvens for 2022 at det er usikkerhet knyttet til resultatene av egenvurderingen av forsikringsrisikoen.

#### Anti-hvitvasking

Finanstilsynet viste i foreløpig rapport til internrevisors evaluering av foretakets etterlevelse av regelverket knyttet til anti hvitvasking og terrorfinansiering. Ifølge rapporten ble det identifisert vesentlige mangler på hvitvaskingsområde. Finanstilsynet registrerte videre at internrevisors revisjon ikke dekket alle områder av regelverket og at flere områder ble kartlagt og evaluert på overordnet nivå. Finanstilsynet ba styret redegjøre for status for arbeidet med å etterleve regelverket.

Det følger av styret svar at internrevisor gjennomførte en oppfølgingsrevisjon innenfor anti-hvitvasking og terrorfinansiering etter tidspunktet for tilsynet. Det ble under denne revisjonen avdekket at det gjensto enkelte forbedringsområder, men at disse senere har blitt lukket. Det fremgår videre av styrets svar at styret vil følge opp at foretaket etterlever alle deler av regelverket fremover, og det vil være naturlig at internrevisor også kommer tilbake til området. Finanstilsynet legger til grunn at styret følger opp at internrevisor dekker alle relevante områder av hvitvaskingsregelverket.

#### 2.1.4 Overvåking og rapportering

##### Overvåking

##### *Kapital- og beredskapsplan*

Finanstilsynet vurderte i foreløpig tilsynsrapport at foretakets beredskapsplan fremstod som mangelfull. Det fremgikk ikke når styrets handlingsplikt inntreffer, og de opplistede tiltakene var ikke knyttet til solvenskapitaldekningen.

Det følger av styrets svar at det skal utarbeides en beredskapsplan knyttet til solvenskapitaldekningen i forbindelse med egenvurdering av risiko og solvens for 2022. Finanstilsynet legger til grunn at beredskapsplanen oppdateres i henhold til innspillene over.

#### 4.1.5 Uavhengig kontroll – tredjelinjefunksjoner

##### Internrevisjonsfunksjonen

##### *Oppfølging av påpekninger*

Finanstilsynet påpekte i foreløpig rapport at det bør etableres en fullstendig oversikt over påpekninger fra internrevisor som sikrer at oppfølgingen av internrevisjonsrapportene dokumenteres, og at oppfølging på hvert område ikke avsluttes før det er dokumentert tilfredsstillende løsninger.

Styret opplyser i sitt svar at det finnes en slik oversikt som rapporteres direkte til styret. Finanstilsynet legger til grunn at oversikten gir tilstrekkelig detaljert informasjon om status på internrevisors observasjoner.

## **2.2 Forsikringsområdet**

### 2.2.1 Strategi og sentrale retningslinjer

#### Forsikringsstrategi

Finanstilsynet forventer at foretaket har en dokumentert strategi for forsikringsvirksomheten. Styret bør i strategien gi klare føringer for hvordan foretakets administrasjon skal utøve og styre forsikringsvirksomheten. Finanstilsynet kunne ikke se at foretaket på tidspunktet for tilsynet hadde en dokumentert strategi for forsikringsvirksomheten.

Det følger av styrets svar at styret er enig i at det ikke er utarbeidet en strategi for forsikringsvirksomheten. Finanstilsynet tar til orientering at styret vil utarbeide en strategi for forsikringsområdet som del av det overordnede strategiarbeidet i 2022

#### *Risikotoleranse, mål og rammer*

Finanstilsynet tok i foreløpig rapport opp at foretakets "UW-komiteé" har vide fullmakter til å påta foretaket all type forsikringsrisiko innenfor foretakets konsesjon. Finanstilsynet registrerte at det ikke var begrensninger på størrelse, bransje eller geografi når det gjaldt type forsikringer foretaket ønsket å tegne.

Finanstilsynet tar til etterretning at styret skal revurdere UW-komiteens mandat i sammenheng med oppdatering av styrende dokumenter i fjerde kvartal 2022.

### Retningslinjer for godkjenning av nye forsikringsprodukter

Finanstilsynet påpekte i foreløpig rapport at styret ikke hadde gitt mandat til godkjenning av nye produkter til produktkomiteen i policy for produktgodkjenning. Det fremkom heller ikke krav om involvering av styret eller ledelse i produktgodkjenningsprosessen.

Finanstilsynet oppfattet videre at foretaket ikke virket å være kjent med kravene som følger av det nye forsikringsdistribusjonsdirektivet som ble innført i forsikringsformidlingsloven og finansforetaksloven 1. januar 2022.

Finanstilsynet registrerer at det følger av styrets svar at det i løpet av 2022 skal revidere policy for produktgodkjenning. Videre fremgår det at ledelsen og etterlevelsesfunksjonen vil rapportere til styret om etterlevelse av forsikringsdistribusjonsdirektivet, inkludert opplæring, i andre halvår 2022. Foretaket har etablert oppfølging av salg som et eget ansvarsområde i ledelsen fra mai 2022.

Finanstilsynet tar styrets svar til etterretning og ber om å motta status for etterlevelse av forsikringsdistribusjonsdirektivet når rapport fra etterlevelsesfunksjonen foreligger.

#### 2.2.2 Organisering og ansvarsforhold

Finanstilsynet tok i foreløpig rapport opp at foretaket har én ansatt med ansvar for tegning av forsikring. Det var Finanstilsynets forståelse at en stor del av porteføljen prises manuelt av vedkommende. Finanstilsynet stilte seg kritisk til at foretaket tilsynelatende er avhengig av én person for å kunne gjennomføre en sentral prosess som prising og vurdering av forsikringsrisiko, og stilte spørsmål ved om en slik organisering av en kjerneoppgave i foretaket var forsvarlig.

Det følger av styrets svar at foretaket skal sikre mer kapasitet innenfor prising og produktutforming, særlig gjennom at flere personer skal kunne vurdere forsikringsrisiko og sette priser for nysalg og fornyelser. Finanstilsynet tar styrets svar til etterretning, men understreker viktigheten av å ha robuste prosesser for kjerneoppgavene i foretaket.

\*\*\*

Finanstilsynet ber om å motta kopi av protokollen fra styremøtet hvor Finanstilsynets tilsynsrapport blir behandlet. Kopi av tilsynsrapporten bes sendt til valgt revisor.

For Finanstilsynet

Runa Kristiane Sæther  
seksjonssjef

Linn T. Jørgensen  
tilsynsrådgiver

*Dokumentet er godkjent elektronisk og har derfor ikke håndskrevne signaturer.*