



Insr Insurance Group ASA
Postboks 126 Bryn
0611 OSLO

VÅR REFERANSE
20/7633

DERES REFERANSE

DATO
15.09.2020

Avvikling av forsikringsvirksomheten

Finanstilsynet viser til varsel om tilbakekall av tillatelse til å drive forsikringsvirksomhet, datert 26. juni 2020, foretakets svar datert 14. august 2020 samt annen kontakt og korrespondanse knyttet til saken, herunder foretakets oppdaterte plan for avvikling av virksomheten av 9. september 2020 og foretakets oppdaterte solvensberegninger av 14. september 2020.

1. Varsel om tilbakekall av tillatelse og foretakets tilsvaer

Om Finanstilsynets varsel

I brev datert 26. juni 2020 varslet Finanstilsynet at det vurderte å fatte vedtak om tilbakekall av Insr's tillatelse til å drive forsikringsvirksomhet. Varselet var basert på grove eller vedvarende mangler knyttet til foretakets system for risikostyring og internkontroll, i kombinasjon med en usikker solvenssituasjon.

Finanstilsynet fremholdt at det forelå brudd på krav som er grunnleggende for driften av et forsikringsforetak. De store manglene knyttet til Insr's system for risikostyring og internkontroll representerte en stor operasjonell risiko, og foretakets solvenssituasjon var usikker. Virksomheten ga etter Finanstilsynets vurdering ikke tilstrekkelig beskyttelse av kundenes interesser.

Finanstilsynet stilte videre spørsmål ved om styret hadde hatt den nødvendige forståelse av foretakets risikobilde, herunder forståelse av rammelovgivningen som gjelder for forsikringsforetak og styrets ansvar i den forbindelse. Grunnleggende og omfattende mangler i styring og kontroll med virksomheten hadde ført til overtredelser av sentrale deler av rammelovgivningen, og etter Finanstilsynets vurdering var det betydelig risiko for at det framover ville avdekkes ytterligere brudd på lovfastsatte krav. Finanstilsynet anså at foretaket ikke hadde de nødvendige ressurser og kompetanse til å sikre forsvarlig drift og at det ville ta lang tid å oppnå dette, med en betydelig risiko for at forbedringene ikke ville la seg gjennomføre. Dette tilsa at mindre inngripende tiltak enn tilbakekall av tillatelsen ikke ville avhjelpe situasjonen.

Tilbakekall av foretakets tillatelse i saken ble også vurdert nødvendig for å bevare tilliten til foretakene som opererer i finansmarkedet og finansmarkedet som sådan. Generelt har forsikringsforetakene prioritert tilpasning til de nye kravene i finansforetaksloven som trådte i kraft 1. januar 2016, både når det gjelder beregning og oppfyllelse av kvantitative solvenskrav, skjerpede krav til risikostyring og internkontroll samt krav til rapportering. Over tid hadde den tilsynsmessige

oppfølgingen av Insr vist at foretaket hadde store mangler knyttet til alle sentrale deler av solvensregelverket. Etter Finanstilsynets vurdering ville det undergrave tilliten til norske forsikringsforetak om et foretak over tid kan unnlate å oppfylle sentrale krav i lovgivningen. På denne bakgrunn var det Finanstilsynets vurdering at tilbakekall ikke vil være et uforholdsmessig tiltak for å ivareta hensynet til mulige fremtidige kunder og markedets integritet.

Finanstilsynet vurderte videre at et tilbakekall ville ha store negative konsekvenser for eierne av foretaket og for foretakets ansatte, men at dette ikke kunne veie tyngre enn hensynene til foretakets nåværende og fremtidige kunder samt markedets integritet.

Etter Finanstilsynets vurdering talte hensynet til å ivareta de formål som ligger bak konsesjonsplikten, og det tilhørende tilsynet med forsikringsforetak, for at foretakets tillatelse ble tilbakekalt.

Foretakets tilsvarende på varselet

Styret i Insr har gitt tilsvarende på Finanstilsynets varsel i brev datert 14. august 2020. Foretaket er av den oppfatning at Finanstilsynets faktiske og rettslige forutsetninger svikter på enkelte punkter som er av stor betydning for de foreløpige konklusjoner som trekkes. Det vises i svaret særlig til følgende forhold:

- De fleste overtredelsene Finanstilsynet har vist til, gjelder eldre forhold som er korrigert. Det er ikke grunnlag for å konkludere med at det per i dag er alvorlige mangler ved foretakets organisering, styring og kontroll. Styret og ledelsen har følgelig ikke gjort seg skyldig i overtredelse av lovpålagte plikter.
- Finanstilsynet har ikke foretatt en reell vurdering av forholdsmessigheten i det varslede tiltaket. Foretaket er ikke i brudd med solvenskravene. Det foreligger ingen forhold som medfører at kundebeskyttelsen er truet. Per i dag har foretaket stabile, langsiktige eiere, et profesjonelt styre og ledelse. De påpekte svakheter med hensyn til styring og kontroll er i hovedsak av eldre dato. Det er liten risiko for gjentakelse. Tilbakekall av tillatelsen fremstår ikke som et forholdsmessig tiltak.
- Finanstilsynet har i forholdsmessighetsvurderingen ikke sett hen til de betydelige utfordringene foretakets styre og ledelse har vært utsatt for over lang tid. Disse utfordringene forelå før nærværende styre og ledelse ble utpekt til sine respektive posisjoner. Det har vært styrets og ledelsens oppgave å avdekke og rette svakheter i virksomheten. Foretakets virksomhet er en videreføring av virksomhetene i Vardia og Nemi, med sine respektive betydelige utfordringer. Arbeidet med å korrigere feil har medført at ytterligere utfordringer har blitt identifisert underveis. Det er ikke en svakhet ved foretaket, men en styrke, at det etableres bedre systemer og økt kontroll, som setter foretaket i stand til å avdekke ellers skjulte historiske feil. Det kan ikke være tvil om at foretaket er i en langt bedre forfatning enn i 2016. Derfor blir reaksjonen uforholdsmessig. Under enhver omstendighet må det i forholdsmessighetsvurderingen legges vekt på at foretaket nå er godt i gang med overdragelse av forsikringsvirksomheten, og at foretaket har satt en kort frist for når avtaler om overdragelse av samlet forsikringsrisiko skal være inngått.
- Tilbakekall vil medføre forsinkelser og usikkerhet for forsikringskundene. Det vil også kunne føre til at norske regulerte foretak vil anses uforutsigbare av internasjonale investorer og dermed svekke kapitaltilgangen til slike foretak. Disse forholdene må vektlegges ved vurderingen av om det varslede vedtaket er rimelig og forholdsmessig.
- Andre forvaltningsrettslige tiltak, som pålegg om retting og økt kapitalkrav, ville være mer forholdsmessige enn det varslede tiltaket.

- Under enhver omstendighet bør en avvikling begrenses til den konsesjonspliktige virksomheten, og ikke omfatte selskapet som sådan.

Det er videre i tilsvaret gitt kommentarer til en del av forholdene som Finanstilsynet har basert varselet på, uten av disse gjengis her.

Det fremgår av styrets tilsvaret at styret og administrasjonen, til tross for rettslige og faktiske innsigelser mot Finanstilsynets varslede vedtak, har forholdt seg til Finanstilsynets foreløpige konklusjon. Foretaket har derfor lagt opp til at den konsesjonspliktige virksomheten vil bli avvirket. Etter styrets vurdering vil det være en klar fordel om avviklingen gjøres på en kontrollert måte og av foretaket selv. En konsesjonsinndragning med påfølgende selskapsrettslig avvikling vil ha negative konsekvenser som langt på vei kan unngås gjennom en avvikling som styres av foretaket.

Vedlagt styrets tilsvaret fulgte en avviklingsplan for foretaket. Avviklingsplanen er nærmere omtalt i avsnitt 2 i dette brevet.

Foretaket søker også dispensasjon fra kravet om avvikling av foretaket som sådan. Dersom all forsikringsrisiko er overdratt, og konsesjonen levert tilbake, bør det etter styrets oppfatning ikke være nødvendig med formell avvikling av selve foretaket.

Finanstilsynets vurdering

Finanstilsynets varsel om at det ble vurdert å fatte vedtak om tilbakekall av tillatelsen til å drive forsikringsvirksomhet, var basert på grove eller vedvarende mangler i foretakets system for risikostyring og internkontroll samt usikker solvenssituasjon.

Finanstilsynets foreløpige vurderinger var at foretaket har overtrådt en rekke bestemmelser i og i medhold av finansforetaksloven, herunder lovens § 13-5 første ledd om forsvarlig virksomhet, § 13-5 annet ledd om kontrollfunksjoner, § 4-2 om etablering av filial i annen EØS-stat, §§ 8-9 og 8-14 om endringer i styrets sammensetning og daglig ledelse og § 8-6 om styrets oppgaver og tilsynsansvar. Videre la Finanstilsynet til grunn at foretaket har overtrådt bokføringsloven, forsikringsformidlingsloven § 7-2 om egnethet og finanstilsynsloven § 3 om opplysningsplikt. Foretaket bestrider ikke at overtredelsene som er omtalt i varselet faktisk har funnet sted, men hevder at forholdene i det alt vesentlige er rettet.

Grunnvilkåret for tilbakekall etter finansforetaksloven § 3-7 første ledd bokstav b er at styret eller andre organer i foretaket har gjort seg skyldig i grov eller vedvarende overtredelse av plikter gitt i eller i medhold av lov. Foretakets tilsvaret endrer ikke Finanstilsynets foreløpige vurderinger av at overtredelsene har funnet sted eller at overtredelsene har vært grove eller vedvarende. Finanstilsynet fastholder at grunnvilkårene for å tilbakekalle tillatelsen til å drive forsikringsvirksomhet er til stede.

Selv om grunnvilkårene for tilbakekall i § 3-7 første ledd bokstav b er oppfylt, beror det i tillegg på en konkret, skjønnsmessig helhetsvurdering om Finanstilsynet skal fatte vedtak om tilbakekall. Vedtak om tilbakekall bør bare fattes hvis det er et egnet og nødvendig tiltak for å ivareta hensynet til mulige fremtidige kunder og markedets integritet, veid opp mot negative konsekvenser av et tilbakekall. I vurderingen legges det blant annet vekt på i hvilken grad overtredelsene kan tilsi at foretaket også i fremtiden vil ha problemer med å følge regelverket.

Den skjønnsmessige helhetsvurderingen knyttet til mulig vedtak om tilbakekall i forhåndsvarselet var basert på en forutsetning om videre drift. Foretaket har imidlertid fremlagt en plan for avvikling av forsikringsvirksomheten, og de faktiske omstendighetene er nå vesentlig endret. Foretaket har blant annet inngått avtale med Storebrand Forsikring AS om overdragelse av en vesentlig del av foretakets forsikringsforpliktelser, og søkt Finanstilsynet om godkjenning av porteføljeoverdragelse.

Basert på opplysningene i foretakets tilsvaer 14. august 2020 og oppdatert plan i brev 9. september 2020, har foretaket etter Finanstilsynets vurdering fremlagt en forsvarlig plan for avvikling. Finanstilsynet har på denne bakgrunn ikke funnet det nødvendig å fatte vedtak om tilbakekall, herunder ikke funnet det nødvendig å ta stilling til om foretaket har evnet å etablere et forsvarlig system for virksomhetsstyring og kontroll som full drift forutsetter.

2. Foretakets plan for avvikling av virksomheten

Vedlagt foretakets tilsvaer til Finanstilsynet datert 14. august 2020 fulgte en avviklingsplan for Insr. I brev datert 9. september 2020 har Finanstilsynet mottatt en oppdatert plan. Hovedinnholdet i den fremlagte planen refereres under.

- Foretaket innfører tegnings- og fornyelsesstopp for poliser med forfall f.o.m. 1. desember 2020. Fornyelser varsles 40 dager før forfall, slik at fornyelser i Insr vil stoppe fra midten av oktober 2020.
- Det alt vesentlige av den norske forsikringsporteføljen overføres til Storebrand Forsikring AS. Fornyelser overføres løpende fra 1. desember 2020. Avløpsporteføljen overføres 1. januar 2022 når alle poliser er overført.

[REDACTED]

[REDACTED] Den 24. august 2020 ble det inngått avtale med Tide om å inkludere porteføljen formidlet av Tide i avtalen med Storebrand Forsikring AS.

For porteføljene som formidles gjennom CoverMe og Yetz, vil tidspunktet for eventuell overdragelse av fornyelsesrett til tredjepart avhenge av når CoverMe/Yetz kommer til enighet med ny forsikringsgiver. Storebrand er forpliktet til å overta avløp for begge disse porteføljene.

- [REDACTED]

Affinity-porteføljen planlegges overdratt etter samme modell som Storebrand-avtalen. Det vil si at retten til fornyelse overføres først med virkning fra 1. desember 2020, og at avløp overføres til slutt, senest 1. januar 2022. [REDACTED]

- Avløpet i den danske porteføljen og øvrig residualrisiko overføres til et spesialisert selskap. Det skal inngås avtale senest 1. desember 2020 med overføring av portefølje i løpet av 2021 eller senest 1. januar 2022.

[REDACTED] Restrisiko for hele foretaket vil bli inkludert i avtalen for den danske porteføljen. [REDACTED]

- Insr skal inngå en reassuranseavtale som et tiltak for å sikre at solvensgraden er tilfredsstillende på ethvert tidspunkt mens forsikringsvirksomheten avvikles.

[REDACTED] Flere foretak vurderer å komme med bud. Avtalen planlegges inngått innen 15. oktober, og senest innen utgangen av 2020.

Avviklingen av virksomheten vil få konsekvenser for driften av foretaket:

- Salg, og dermed salgskostnader, bortfaller etter 1. desember 2020.
- Øvrig bemanning reduseres gradvis i takt med fallende oppdragsmengde.
- IT-plattformen forenkles gradvis i takt med fallende oppdragsmengde.
- Annenlinjefunksjoner og øvrig arbeid som er viktig for å sikre god styring og kontroll gjennom avviklingsperioden, vil bli prioritert.

Finanstilsynet legger til grunn at Insr følger den fremlagte planen for avvikling av forsikringsvirksomheten. For porteføljeoverføringen til Storebrand, viser Finanstilsynet til eget brev med godkjenning av i dag. Finanstilsynet forutsetter at Insr i hele avviklingsperioden opprettholder tilstrekkelig bemanning til å ivareta forsvarlig behandling av kundene, herunder skadeoppgjørsfunksjoner.

For å sikre løpende informasjon om prosessen knyttet til avvikling av foretaket, ønsker Finanstilsynet å motta månedlige orienteringer om status for hvert av hovedpunktene i avviklingsplanen, herunder om det er avvik fra planen.

Foretaket vil i avviklingsperioden være underlagt kravene til solvenskapitaldekning i finansforetaksloven kapittel 14.II. Finanstilsynet legger til grunn at den månedlige rapporteringen av foretakets solvenskapitaldekning videreføres i avviklingsperioden.

Etter at Insr har avviklet all forsikringsvirksomhet, vil Finanstilsynet fatte vedtak om tilbakekall av tillatelsen til å drive slik virksomhet.

For Finanstilsynet

Ann Viljugrein
direktør for bank- og forsikringstilsyn

Hege Bunkholt Elstrand
seksjonssjef

Dokumentet er godkjent elektronisk og har derfor ikke håndskrevne signaturer.