

**FINANSTILSYNET**THE FINANCIAL SUPERVISORY
AUTHORITY OF NORWAYStyret i Landkreditt Forsikring AS
Postboks 1824 Vika
0123 OSLOVår referanse
24/11628
Deres referanse

27.02.2025

Tilsynsrapport

1 Innledning

Finanstilsynet gjennomførte tilsyn 12. og 13. november 2024 i Landkreditt Forsikring AS (heretter Landkreditt). Formålet med tilsynet var gjennomgang av foretakets system for styring og kontroll, risikoeksponering og kapitalisering.

Til grunn for tilsynsrapporten ligger Finanstilsynets foreløpige rapport av 18. desember 2024 og styrets svar av 31. januar 2025. Finanstilsynets merknader etter tilsynet framkommer nedenfor.

2 Finanstilsynets oppsummering

Finanstilsynet mener at foretaket kan følge opp sitt ansvar for utkontrakterte aktuaroppgaver bedre enn hva som kom fram av tilsynet.

Foretaket hadde ikke på tilsynstidspunktet en fullstendig dokumentasjon av foretakets metode for beregning av forsikringstekniske avsetninger. En godt dokumentert metode vil gi foretaket et enklere utgangspunkt for kontroll.

3 Finanstilsynets merknader

3.1 Styring og kontroll

3.1.1 Overordnet styring og kontroll

3.1.1.1 Strategi og overordnede retningslinjer

Retningslinjer

Rutiner for innsendelse av egnethetsvurderinger til Finanstilsynet

Finanstilsynet registrerte at foretaket ikke hadde sendt Finanstilsynet egnethetsvurderinger av alle styremedlemmer, daglig leder, nøkkelfunksjoner eller egne ansatte som følger opp utkontrakterte nøkkelfunksjoner.

Finanstilsynet tar til etterretning fra styrets svar at foretaket har etablert en konsernrutine for egnethetsvurderinger som også omfatter Landkreditt Forsikring. Finanstilsynet registrerer at det framgår av rutinen hvilke funksjoner som er omfattet av reglene om egnethetsvurderinger og hvilke funksjoner som skal meldes til Finanstilsynet. Finanstilsynet tar videre til etterretning at foretaket i løpet av februar 2025 vil fullføre innsendelsen av ikke tidligere innsendte meldinger om egnethetsvurderinger til Finanstilsynet.

3.1.1.2 Organisering og ansvarsforhold

Utkontraktering

Et forsikringsforetak har et selvstendig ansvar for å følge opp utkontraktert virksomhet. Styret og ledelsen må allerede før en beslutning om utkontraktering tas, sikre at organisasjonen har tilstrekkelig kompetanse til på selvstendig grunnlag å kunne vurdere leveransen etter utkontrakteringsavtalene.

Utkontraktering av oppfølging av utkontrakterte arbeidsoppgaver

Finanstilsynet registrerte at foretakets beregninger av de forsikringstekniske avsetningene utføres av en ansatt hos en tjenesteleverandør som rapporterer til økonomisjef, hvor økonomisjefen også er utkontraktert. Finanstilsynet viste til at foretakets ansvar ikke kan utkontrakteres og ba styret redegjøre for hvem i foretaket som har ansvaret for å vurdere leveransen av førstelinjeaktuaroppgaver.

Finanstilsynet tar til etterretning at fra 1. januar 2025 er en aktuar ansatt i foretaket hovedansvarlig for oppfølging av foretakets beregninger av de forsikringstekniske avsetningene.

Risikovurdering av utkontrakterte oppgaver

Finanstilsynet registrerte at det er etablert en prioriteringsprosess på konsernnivå for å sikre en god håndtering av mulige interessekonflikter ved konsernintern utkontraktering. Finanstilsynet ba styret redegjøre for denne prosessen. Finanstilsynet ba styret også redegjøre for hvilke risikovurderings- og evalueringsrutiner foretaket har av oppgaver utkontraktert til konserneksterne aktører og hvorvidt utkontraktingen av aktuaroppgaver har vært omfattet av disse.

Finanstilsynet registrerer fra styrets svar at konsernets ledergruppe, hvor foretakets daglige leder inngår, har kvartalsvise prioriteringsmøter. Alle foretakene i konsernet melder inn behov for kommende periode i forkant av prioriteringsmøtene. Finanstilsynet registrerer videre at foretaket har en egen retningslinje for risikovurdering- og evaluering knyttet til oppgaver utkontraktert til eksterne aktører. Finanstilsynet tar til etterretning at foretakets etterlevelseshetsfunksjon og internrevisor kontrollerer etterlevelsen.

Registrering av forsikringsagentforetak

Ifølge forsikringsformidlingsloven kan forsikringsagentvirksomhet bare drives av foretak som er registrert som forsikringsagentforetak eller aksessorisk forsikringsagentforetak i Finanstilsynets virksomhetsregister.

Finanstilsynet registrerte at foretaket har ført opp ett forsikringsagentforetak, med to underagentforetak, i sitt agentregister. Finanstilsynet registrerte videre at de to underagentforetakene ikke var registrert i Finanstilsynets virksomhetsregister.

Finanstilsynet registrerer fra styrets svar at foretaket iverksatte en prosess for registrering av de to, men at forsikringsagentforetaket i mellomtiden ga beskjed om at de ville avslutte sin virksomhet i Norge i løpet av første kvartal 2025 og ikke formidle forsikringer etter 31. januar 2025.

Finanstilsynet tar til etterretning at foretaket derfor vil sende en melding til Finanstilsynet om opphør av avtalen med forsikringsagentforetaket og de to underagentforetakene.

3.1.1.3 Måling av risiko

Egenvurdering av risiko og solvens (ORSA) mv.

Bruk av oppdaterte data.

Finanstilsynet registrerte at foretakets ORSA for 2024 er vedtatt av styret 12. august 2024 og at tall oppgitt i rapporten er per 31. desember 2023. Finanstilsynet spurte om referansedatoen for beregning av samlet kapitalbehov er hensiktsmessig sett i forhold til dato for styrets behandling av egenvurderingen. Finanstilsynet registrerte imidlertid at det under tilsynet ble uttalt at foretaket i realiteten gjør alle vurderinger basert på oppdaterte tall, men Finanstilsynet kunne ikke se at dette klart framkommer av rapporten.

Finanstilsynet tar til etterretning at styret deler Finanstilsynets oppfatning om at det bør framgå at vurderingene i foretakets ORSA-rapport er basert på oppdaterte tall, og at foretaket vil gjennomføre dette i ORSA for 2025.

3.1.2 Forsikringsområdet

3.1.2.1 Måling av forsikringsrisiko

Forsikringstekniske avsetninger

Foretaket opplyste under tilsynet at det ikke har en fullstendig beskrivelse av metode og prosess for beregning av de forsikringstekniske avsetningene. Finanstilsynet merket seg fra mottatt dokument som beskriver hva utøvende aktuar er ansvarlig for, at det ikke framgår hvilken metode aktuar benytter, men hvilke metoder det kan være aktuelt å bruke. Det kommer heller ikke fram hvilke kriterier som er bestemmende for hvilke av metodene aktuar faktisk bruker. Finanstilsynet vurderte derfor at det ikke var egnet som en metodebeskrivelse til bruk for aktuarfunksjonen i dennes kontroll eller som dokumentasjon ved bytte av aktuar.

Finanstilsynet registrerer fra styrets svar at valg av modell og forutsetninger for hver enkelt reserveringsklasse dokumenteres og beskrives under hver enkelt analyse i reserveringsmodellen som utøvende aktuar benytter. Styret opplyser at denne dokumentasjonen tilgjengeliggjøres for kontrollerende aktuar. Styret opplyser videre at det ved hver ny analyse avholdes et eget reserveringsmøte hvor utøvende aktuar gjennomgår vesentlige endringer i metodevalg og forutsetninger med foretaket, før ny modell tas i bruk. Det følger av styrets svar at styret vurderer at det eksisterer tilstrekkelig dokumentasjon av modeller og metodevalg slik at aktuarfunksjonen kan gjøre en uavhengig kontroll, og at det er mulig å gjenskape beregningene av en kvalifisert tredjepart. Finanstilsynet merker seg imidlertid fra styrets svar at styret mener at beskrivelser av modeller og forutsetninger kan framkomme tydeligere i dokumentasjonen, og at styret vil påse at dette blir gjennomført i oppdatert dokumentasjon.

Finanstilsynet viser til at en situasjon der begge funksjonene er utkontraktert og foretakets metoder ikke er godt dokumentert, gir foretaket et svakt utgangspunkt for kontroll. Finanstilsynet legger til grunn at foretaket utarbeider en fullstendig beskrivelse av foretakets metode for beregning av tekniske avsetninger og henviser til artikkel 34 (1) i delegert kommisjonsforordning (EU)2015/35.

Under tilsynet ble det opplyst at leder for aktuarfunksjonen, i samarbeid med utøvende aktuar, utvikler et nytt felles verktøy for beregning av forsikringstekniske avsetninger. Finanstilsynet oppfattet at foretaket vurderte at det aktuarfaglige arbeidet ligger i valg av størrelser som legges inn i modellen, ikke selve modellen, og at uavhengigheten mellom første og andre linje derfor fortsatt vil være ivarettatt. Finanstilsynet mener at kontroll av de forsikringstekniske avsetningene, inklusive den tekniske delen, er en del av aktuarfunksjonens oppgaver. Finanstilsynet ba i foreløpig rapport styret redegjøre for hvordan det vil sikre uavhengig kontroll av foretakets metoder og modeller for beregning av forsikringstekniske avsetninger.

Finanstilsynet registrerer fra styrets svar at det som utvikles av tjenesteleverandør er et rammeverk for reservering som legger til rette for bruk av alle anerkjente aktuarmetoder. Styret opplyser at rammeverket skal legge til rette for effektiv reservering og dokumentasjon tilsvarende andre eksisterende programvarer. Videre opplyser styret at det ikke har besluttet om det nye rammeverket skal benyttes for Landkreditt, og om det eventuelt skal benyttes av aktuar i første-, andre- eller begge kontroll-linjer. Finanstilsynet registrerer at styret vurderer at uavhengigheten mellom første- og andre linje ivaretas selv om begge funksjoner benytter samme rammeverk.

Finanstilsynet viser til at dersom foretaket velger å ta i bruk et felles verktøy for reservering og kontroll, må foretaket ha tiltak på plass for å sikre uavhengighet mellom rollene. Finanstilsynet legger til grunn at aktuar i førstelinjen har ansvar for valg av metoder og hvilke data og parametere som skal inngå i beregningen av de tekniske avsetningene, mens aktuarfunksjonen sikrer at metodene, modellene og forutsetningene i beregningen av forsikringstekniske avsetninger er hensiktsmessige og vurderer om dataene som benyttes i beregningen av forsikringstekniske avsetninger er tilstrekkelige og av nødvendig kvalitet.

3.1.3 Kapitalforvaltningsområdet

3.1.3.1 Måling av risiko

Forvaltningsrammer

Vide rammer

Finanstilsynet vurderte at foretakets rammer er vide (administrasjonen har et stort handlingsrom) og viste videre til at absolutte rammer ikke tar høyde for verdiøkning i porteføljen. Finanstilsynet ba styret vurdere om rammene er hensiktsmessige.

Finanstilsynet merker seg fra styrets svar at styret, i kommende oppdatering av retningslinje for markedsrisiko, vil vurdere handlingsrommet og om relative rammer bedre tar høyde for verdiøkninger i porteføljen.

4 Videre oppfølging

Finanstilsynet ber om å motta kopi av protokollen fra styremøte hvor Finanstilsynets tilsynsrapport blir behandlet.

Finanstilsynet ber foretaket sende kopi av dette brevet til revisor.

For Finanstilsynet

Linn Therese Jørgensen
seksjonsleder

Hege M. Bogstrand
senior tilsynsrådgiver

Dokumentet er godkjent elektronisk.