

Internrevisionsrapport

2023.02 – Företagsstyrning och riskhantering med avseende på hållbarhet

S:t Erik Försäkrings AB

2024-01-22

Utgivare: Internrevisionen, Grant Thornton Sweden AB

Mottagare: Styrelse & VD på S:t Erik Försäkrings AB

CONFIDENTIAL/FOR INTERNAL USE ONLY

Granskningens bakgrund och omfattning

Inledning och bakgrund

Med hänvisning till antagen internrevisionsplan för år 2023 skall internrevisionen under Q4 2023 utföra internrevisionsgranskningar inom två områden. Den första granskningen omfattar intern styrning och kontroll med fokus på tidigare lämnade öppna rekommendationer. Den andra granskningen omfattar företagsstyrning och riskhantering med avseende på hållbarhet. Denna rapport behandlar företagsstyrning och riskhantering med avseende på hållbarhet, se separat rapport för intern styrning och kontroll.

Intressenter ställer i högre utsträckning krav på att företag på ett ändamålsenligt sätt arbetar och integrerar hållbarhetsaspekter i sitt arbete. De ökande regulatoriska kraven på företags hållbarhetsarbete gör det viktigt för Bolaget att ha fungerande utvärdering av styrning och internkontroll beträffande hanteringen av hållbarhetsfrågor och hållbarhetsrisker. De är därför centralt för Bolaget att arbetar aktivt med hållbarhet och de krav som ställs på företaget.

Syfte och omfattning

Internrevisionen ämnar att granska och utvärdera ändamålsenlighet i S:t Erik Försäkrings AB:s företagsstyrning avseende styrning och internkontroll beträffande hanteringen av hållbarhetsfrågor och hållbarhetsrisker i företagsstyrningssystemet och systemet för riskhantering.

Fokusområden

Granskningen kommer att genomföras med ett riskbaserat förhållningssätt och behandla nedan fokusområden.

- Hållbarhet i företagstyrningssystemet
- Hållbarhet i riskhanteringssystemet
- Styrdokumentation
- Roller & ansvar gällande hållbarhetsfrågor

Regulatorisk kontext

- Interna regelverk
- Urval av externa regelverk

Sammanfattning av resultat

Bolaget verkar inom en bransch som ständigt påverkas av nya regelverk relaterade till hållbarhet och klimatförändringsrisker. Det är därför av yttersta vikt att säkerställa en effektiv styrning och intern kontroll för att efterleva regelverk och hantera hållbarhets- och klimatrisker på ett framgångsrikt sätt. Detta är avgörande för att säkra långsiktig hållbarhet och konkurrenskraft. Under internrevisionens granskning har det noterats att S:t Eriks Försäkrings har flera riktlinjer inom hållbarhet som man strävar att upprätthålla. De observationer som framkommit avser huvudsakligen mindre justeringar i befintlig styrdokumentation för att säkerställa efterlevnad av externa krav.

Internrevisionens bedömning är att bolagets arbete med företagsstyrning och riskhantering med avseende på hållbarhet i flera avseenden är formaliserat och strukturerat. För att ytterligare förbättra intern styrning och kontroll i förhållande till området rekommenderas att åtgärder vidtas utifrån Internrevisionens rekommendationer. Den sammanfattande bedömningen efter granskningen är att det föreligger ett **förbättringsbehov**.

Internrevisionen lämnar fyra (4) rekommendationer baserat på iakttagelser som gjorts. Två (2) rekommendationer är klassade som **Medium risk**, vilket implicerar ett utvecklingsområde / brist inom styrning, intern kontroll, riskhantering eller regelefterlevnad som indikerar en medium residual risk. Två (2) rekommendation är klassad som **Låg risk** implicerar ett mindre utvecklingsområde / mindre brist inom styrning, intern kontroll, riskhantering eller regelefterlevnad och som har en låg residual risk.

#	Fokusområde	Rekommendation	Riskenivå
2023.01.1	3. Styrdokumentation	Bolaget bör inkludera väsentliga hållbarhets- och klimatrisker i styrdokumentation kopplat till riskhanterings- och företagsstyrningssystemet	Medium
2023.01.2	1. Hållbarhet i företagstyrningssystemet	Bolaget bör genomföra scenarioanalyser i enlighet med EIOPA:s riktlinjer	Låg
2023.01.3	2. Hållbarhet i riskhanteringssystemet	Bolaget bör kombinera kvalitativa och kvantitativa metoder vid identifiering och bedömning av väsentliga klimatförändringsrisker samt omställningsrisker	Medium
2023.01.4	2. Hållbarhet i riskhanteringssystemet	Bolaget bör genomföra bedömning av klimatförändringsrisker i enlighet med regelverket	Låg

3. Styrdocumentation

Kriterium	<p>Försäkringsrörelselag (2010:2043) 10 kap. FRL 1 § Ett försäkringsföretag ska ha ett företagsstyrningssystem som säkerställer att företaget styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt.</p> <p>Opinion on the supervision of the use of climate change risk scenarios in ORSA EIOPA-BoS-21-127 3.1. CAs should require undertakings to integrate climate change risks in their system of governance, risk-management system and ORSA, similar to all risks undertakings are or could be exposed to, in line with Articles 44 and 45 of the Solvency II Directive and Article 262 of the Delegated Regulation as well as Guidelines 7 and 8 of EIOPA's Guidelines on own risk and solvency assessment and EIOPA's Opinion on Sustainability within Solvency II. In the ORSA, undertakings should do an assessment to identify material climate change risk exposures and subject the material exposures to a risk assessment.</p>
Observation	<p>Internrevisionen noterar att Bolaget identifierar klimatrisker i sin ORSA samt att bolaget nämner klimatrelaterade aspekter i sin verksamhetsplan. Internrevisionen har dock noterat att bolaget inte inkluderat klimatförändringsrisker i bolagets Riktlinje för riskhantering, Riktlinje för aktuariefunktion, Riktlinje för intern styrning och kontroll och Riktlinje för funktionen för regelefterlevnad i enlighet med externa krav.</p>
Risk	<p>Det föreligger risk att bolaget inte beaktar klimatförändringsrisker på ett proportionerligt sätt i styrdokumentation kopplat till riskhanterings- och företagsstyrningssystemet, vilket kan leda till svårigheter vid identifiering och bedömning av riskerna och bristande efterlevnad av externa krav.</p>
Rekommendation	<p>Internrevisionen rekommenderar att bolaget inkluderar klimatförändringsrisker i Riktlinjer för riskhantering. Vidare rekommenderar vi att bolaget inkluderar hållbarhets- och klimatrisker i ovan nämnda styrande dokument för att påvisa hur företaget integrerar hållbarhetsrisker i riskhanterings- och företagsstyrningssystemet.</p>
Ledningens åtgärdsplan:	<p>Arbetet med att uppdatera styrdokument har redan påbörjats, bifogar GAP-lista, och kommer slutföras under 2024. Ansvarig är regelefterlevnadsfunktionen.</p>
Ansvarig och deadline:	<p>Ansvarig är regelefterlevnadsfunktionen. Nya dok färdiga till styrelsemötet 1 maj 2024.</p>

1. Hållbarhet i företagstyrningssystemet

Kriterium	<p>Opinion on the supervision of the use of climate change risk scenarios in ORSA EIOPA-BoS-21-127</p> <p>3.3. CAs should also expect undertakings to assess the long-term risks of climate change using scenario analysis to inform the strategic planning and business strategy.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Current climate change: “up to today” records of the impact of climate change; - Short-term climate change: projected view of climate change for the next 5-10 years; - Mid-term climate change: projected view of climate change for the next 30 years (by mid-century); - Long-term climate change: projected view of climate change for the next 80 years (by end of century)
Observation	Internrevisionen noterar att bolaget genomför materialitetsbedömningar av klimatrisker på kort sikt (1-5 år), medellångsikt (5-20 år) samt långsikt (+20 år). Internrevisionen har dock noterat att det saknas scenarioanalyser kopplade till klimatrisker i bolagets ORSA.
Risk	Det föreligger risk att bolaget inte genomför en korrekt bedömning av klimatrelaterade risker enligt bästa praxis, vilket kan leda till ekonomiska förluster. Detta kan uppstå genom underprissättning av försäkringsprodukter eller otillräckliga reserver för att täcka skador orsakade av klimatförändringar under respektive tidsintervall.
Rekommendation	Internrevisionen rekommenderar att bolaget genomför scenarioanalyser i enlighet med EIOPA:s riktlinjer för att säkerställa att bolaget genomför en korrekt bedömning av klimatrelaterade risker.
Ledningens åtgärdsplan:	Vi kommer att inför nästa års ORSA utöka beskrivningen av den kvalitativa materialitetsbedömningen med ytterligare resonemang.
Ansvarig och deadline:	Ansvarig är riskhanteringsfunktionen. Arbete slutförs under 2024.

2. Hållbarhet i riskhanteringssystemet

Kriterium	<p><i>Opinion on the supervision of the use of climate change risk scenarios in ORSA EIOPA-BoS-21-127</i></p> <p>3.10. CAs should expect undertakings to identify the materiality of exposures to climate change risks through a combination of qualitative and quantitative analyses.</p> <p>3.12. A quantitative analysis could be used to assess the exposure of assets and underwriting portfolios to transition risk (for example, based on their carbon footprint) and physical risks (for example, based on their geographical location).</p>
Observation	<p>Internrevisionen noterar att bolaget genomför kvalitativa väsentlighetsbedömningar i bolagets ORSA. Det har dock noterats att det i vissa fall saknas bakomliggande resonemang för slutsatserna av den kvalitativa bedömningen.</p> <p>Vidare har det noterats att bolaget inte genomför kvantitativa bedömningar av riskerna relaterade till klimatförändringar.</p>
Risk	<p>Det föreligger risk att bolaget har bristfällig identifiering och bedömning av de klimatförändringsrisker de står inför, vilket kan leda till att de inte är tillräckligt förberedda att hantera konsekvenserna på ett proportionerligt sätt.</p>
Rekommendation	<p>Internrevisionen rekommenderar att bolaget gör kvalitativa resonemang kring vardera klimatrelaterad risk. Vidare rekommenderas bolaget att genomföra kvantitativa bedömningar för att identifiera och bedöma klimatförändringsrisker i bolagets ORSA.</p>
Ledningens åtgärdsplan:	<p>Både dessa iakttagelser (obs 3 och 4) avser kvantitativ bedömning av klimatriskerna. Vår riskhanteringsfunktionen ser också ett behov av att en sådan bedömning behöver utformas för de risker som är bedöms materiella. Utmaningen är att hitta en kvantitativ metod som passar med proportionalitetsprincipen efter bolagets storlek och komplexitet. Ett förslag på möjlig väg framåt är att bolaget planerar in ett arbete inför nästa års ORSA där bolagets försäkrade objekt kontrolleras mot klimatscenarier som SMHI publicerar avseende t.ex. förväntad utveckling av antal dagar med extrem nederbörd eller temperatur. Arbetet med detta kommer påbörjas.</p>
Ansvarig och deadline:	

1. Hållbarhet i företagstyrningssystemet

Kriterium	<p>Opinion on the supervision of the use of climate change risk scenarios in ORSA EIOPA-BoS-21-127</p> <p>3.15. CAs should expect undertakings, where appropriate, to subject the identified material risks to a sufficiently wide range of stress tests or scenario analyses, including the material short and long-term risks associated with climate change.</p> <p>3.18. In line with the Commission’s Guidelines, CAs should expect undertakings to subject material climate change risks to at least two long-term climate scenarios, where appropriate:</p> <ul style="list-style-type: none"> - a climate change risk scenario where the global temperature increase remains below 2°C, preferably no more than 1.5°C, in line with the EU commitments; and - a climate change risk scenario where the global temperature increase exceeds 2°C. <p>Two scenarios would also allow undertakings to define a reference scenario against which the other scenario could be compared.</p>
Observation	Internrevisionen noterar att bolaget inte har bedömt väsentliga klimatförändringsrisker i enlighet med EIOPA:s två klimatscenarier (se 3.18).
Risk	Det föreligger risk att bolaget inte identifierar och bedömer klimatförändringsrisker i enlighet med externa krav.
Rekommendation	Internrevisionen rekommenderar att bolaget uppdaterar sin klimatriskbedömning i linje med EIOPA:s riktlinjer och därmed inkluderar bedömningen av klimatförändringsrisker i förhållande till EIOPA:s två klimatscenarion (se 3.18).
Ledningens åtgärdsplan:	Både dessa iakttagelser (obs 3 och 4) avser kvantitativ bedömning av klimatriskerna. Vår riskhanteringsfunktionen ser också ett behov av att en sådan bedömning behöver utformas för de risker som är bedöms materiella. Utmaningen är att hitta en kvantitativ metod som passar med proportionalitetsprincipen efter bolagets storlek och komplexitet. Ett förslag på möjlig väg framåt är att bolaget planerar in ett arbete inför nästa års ORSA där bolagets försäkrade objekt kontrolleras mot klimatscenarier som SMHI publicerar avseende t.ex. förväntad utveckling av antal dagar med extrem nederbörd eller temperatur. Arbetet med detta kommer påbörjas.
Ansvarig och deadline:	Ansvarig är riskhanteringsfunktionen. Arbetet slutförs under 2024.

Appendix A - Granskningens tillvägagångssätt och metodik

Intervjuer och korrespondens

Internrevisionen har inom granskningens omfattning utfört intervjuer och/eller genomgångar med:

- Jonatan Björkman, Riskhanteringsfunktion (Advisense)
- Johan Grenefalk, Regelefterlevnadsfunktion (Wesslau Söderqvist Advokatbyrå)
- Ola Hestnes, Aktuarie (Nordic Actuary)

Genomgångar och dokumentgranskning

Internrevisionen har genomfört intervjuer med centrala funktioner kopplat till företagsstyrning och riskhantering. Internrevisionen har med ett riskbaserat selektivt tillvägagångssätt granskat ändamålsenligt och efterlevnad av styrdokument, rutinbeskrivningar och andra relevanta interna dokument. Se Appendix C – Mottagna dokument” för information om erhållna dokument.

Avgränsningar

Granskningen har utförts med en riskbaserad metod där mer centrala aspekter getts företräde, något som innebär att inte alla aspekter i förhållande till Bolagets processer för företagsstyrning och riskhantering med avseende på hållbarhet uttömmande behandlats.

Bedömningskriterier

Alla utfärdade observationer klassificeras i enlighet med följande bedömningskala **Låg, Medium, Hög, Mycket hög**.

En sammanfattande bedömning av det granskade området görs i enlighet med skalan **Tillfredsställande, Förbättringsbehov, Väsentliga förbättringsbehov** och **Otillfredsställande**.

Se Bilaga B för ytterligare beskrivning av 'Gradering av observationer och rapporter'.

Appendix B – Gradering av observationer och rapporter

Granskningsrapport

Internrevisionen bedömer intern kontroll och styrning inom det granskade området som "Tillfredsställande", "Förbättringsbehov", "Väsentliga förbättringsbehov", eller "Otillfredsställande" utifrån följande:

Otillfredsställande	lakttagelser med mycket hög eller extrem risknivå
Väsentliga förbättringsbehov	lakttagelser med hög risknivå
Förbättringsbehov	lakttagelser med medium risknivå
Tillfredsställande	lakttagelser med låg risknivå

Varje observation tilldelas en av följande risknivåer; låg, medium, hög eller mycket hög risknivå:

Observationer

Riskenivå	Kriterium
Mycket hög	Implicerar kritisk brist inom styrning, intern kontroll, riskhantering eller regelefterlevnad som indikerar en mycket hög residual risk för att bristen kan leda till kritisk ekonomisk förlust, ineffektivitet och / eller offentlig eller juridisk inverkan. Ledningen bör adressera bristen genom att vidta åtgärder omedelbart och adressera den bakomliggande orsaken till bristen.
Hög	Implicerar väsentlig brist inom styrning, intern kontroll, riskhantering eller regelefterlevnad som indikerar en hög residual risk för att bristen kan leda till väsentlig ekonomisk förlust, ineffektivitet och / eller offentlig eller rättslig inverkan. Ledningen bör adressera bristen genom att vidta åtgärder snarast.
Medium	Implicerar ett utvecklingsområde / betydande brist inom styrning, intern kontroll, riskhantering eller regelefterlevnad som indikerar en medium residual risk som ensam, eller i kombination med andra brister, kan påverka funktionaliteten / integriteten hos system, processer och / eller kontroller, leda till anmärkningar från tillsynsmyndigheter alternativt indikera betydande potential för effektivisering. Ledningen bör adressera bristen genom att vidta åtgärder inom en rimlig tidsram.
Låg	Implicerar ett mindre utvecklingsområde / mindre brist inom styrning, intern kontroll, riskhantering eller regelefterlevnad och som har en låg residual risk av kritisk påverkan på system, processer eller kontroller, men indikerar potentiell förbättring för effektiviteten i processer och / eller kontroller. Ledningen bör adressera bristen inom ramen för den dagliga verksamheten.

Appendix C – Mottagna dokument

Företagsstyrning och riskhantering med avseende på hållbarhet:

- Värdegrund Stockholm Stadshus AB 230526
- Riktlinje för riskhantering 230526
- Riktlinje för intern styrning och kontroll 230526
- Program för ett jämställt Stockholm 230526
- Policy för ORSA 220523
- Personalpolicy 230526
- Miljöprogram 2020-2023 230526
- Instruktion för funktionen för riskhantering 230526
- Etisk policy 230526
- 7b SEF Årsplan 2023 riskhanteringsfunktionenz
- 7 ORSA 2023 SEF
- 5 SEF Riskrapport 2023 Q2
- 2 Budget och VP 2023 SEF



Om du har några frågor om denna rapport eller dess innehåll, vänligen kontakta:

Christer Runestam

Director Advisory – Head of Internal Audit

T +46 (0) 70 619 33 87

E christer.runestam@se.gt.com



Denna rapport är konfidentiell och har upprättats uteslutande för mottagaren. Tredje part eller andra utomstående har inte rätt att använda, dra nytta av eller förlita sig på rapporten. Rapporten får inte reproduceras eller distribueras helt eller delvis för något annat ändamål än vad som är avsett för internrevisionsfunktionen. Informationen i denna rapport tillhandahålls av företaget. Grant Thornton kan inte garantera att informationen är korrekt eller fullständig. Grant Thornton är således inte ansvarig för skador som kan uppstå till följd av fel eller utelämnanden i rapporten baserat på felaktig eller på annat sätt vilseledande information som innehas av företaget, eller för någon indirekt förlust som orsakas till följd av användningen av material från denna rapport.

© 2023 Grant Thornton Sweden AB. All rights reserved.

Med Grant Thornton avses antingen det varumärke under vilket Grant Thorntons medlemsföretag tillhandahåller tjänster inom revision, ekonomiservice, skatt och rådgivning till sina kunder och/eller refererar till ett eller flera medlemsföretag, beroende på sammanhanget. Grant Thornton Sweden AB är ett medlemsföretag i Grant Thornton International Ltd (GTIL). GTIL och medlemsföretagen utgör inget globalt partnerskap. GTIL och varje medlemsföretag utgör separata juridiska enheter. Tjänster levereras av medlemsföretagen. GTIL tillhandahåller inga tjänster till kunder. GTIL och dess medlemsföretag är inte ombud för eller förpliktat varandra och är inte heller ansvariga för varandras handlingar eller försummelse.