



Grant Thornton

An instinct for growth™

Internrevisionsrapport

2021.01 - Granskning av intern styrning och kontroll med fokus på aktuarie- och riskkontrollsfunktionen

S:t Erik Livförsäkring AB

2022-02-21

Till: Styrelsen vid S:t Erik Livförsäkring AB

Från: Internrevisionen, Grant Thornton Sweden AB



Uppdragets omfattning och metodik

Inledning

För att ett försäkringsföretag ska kunna uppfylla sina åtaganden till kunderna behöver det ha tillräckligt med kapital för att hantera sina risker, ha en god intern styrning och en god kontroll över sina risker. En god intern kontroll ger förutsättningar för en ändamålsenlig och effektiv verksamhet där de väsentliga riskerna hanteras och lagar och regler efterlevs, vilket hjälper företaget att nå sina mål.

Internrevisionens uppdrag är att utvärdera systemet för internkontroll innefattande kontinuerligt utvärdera de centrala funktionerna. Under 2020 genomfördes en övergripande granskning av intern styrning och kontroll. Årets bevakning av internkontrollsystemet har syftat till att på en övergripande nivå utvärdera riskkontroll- och aktuariefunktionen uppdrag och leverans.

S:t Erik Livförsäkring AB:s aktuariella tjänster, riskhanterings- och regelefterlevnadsfunktionen bedrivs idag på uppdragsavtal. Internrevision har utvärderat om strukturer och rutiner är ändamålsenliga samt om det finns förutsättningar för att dessa utförs på ett effektivt sätt av företagets kontrollfunktioner för riskkontroll och aktuariefunktioner.

Revisionsmål och omfattning

Granskningen syftar till att utvärdera tillförlitligheten och kvaliteten på det arbete som utförs inom företagets kontrollfunktioner för riskhantering och aktuarie med fokus på ändamålsenlighet av strukturer och rutiner. Årets granskning fokuserar på förändringar av centrala funktioner och omfattningen centreras till riskhanterings- och aktuariefunktionen.

Omfattning

1. Intern styrning och kontroll (styrande dokument, interna regler)

- 1.1 Riskhantering
- 1.2 Processer, strukturer och rutiner
- 1.3 Outsourcing

2. Centrala funktioner (Aktuarie- och riskhanteringsfunktionen)

- 2.1 Riktlinjer
- 2.2 Processer och rutiner
- 2.3 Uppföljning och kontroll
- 2.4 Rapportering

Metod

Internrevisionen har inom granskningens omfattning utfört intervjuer och genomgångar med:

- Riskkontroll Jonathan Björkman (FCG) - 2021-09-10
- Aktuarie Magnus Weiderling (PwC) - 2021-09-14

Materialgranskning:

Internrevisionen har granskat ändamålsenlighet och efterlevnad av styrdokument, rutinbeskrivningar och andra relevanta interna dokument. Se 'Appendix B – Underlag som legat till grund för granskning' för specificerad information om erhållna dokument.

Sammanfattning av granskningen

Om system och rutiner för den interna kontrollen är otillräckliga finns risk för att organisationens mål inte uppnås. Detta kan exponera S:t Erik Livförsäkring för risker hänförliga till regulatoriska krav vilket kan leda till regulatoriska anmärkningar och sanktioner, ekonomiska förluster samt ryktes- och förtroenderisk.

Den sammanfattande bedömningen efter granskningen av Bolagets styrning och intern kontroll med fokus på risk- och aktuariefunktionen är **Tillfredställande**.

Med hänsyn till Bolagets storlek, riskaptit, verksamhetens komplexitet och riskexponering bedöms bolagets hantering inom flera områden vara ändamålsenlig då Bolaget bland annat uppvisat följande:

- Styrdokument och interna regler
+ Bolaget har riktlinjer och instruktioner för riskhanterings- och regelefterlevnadsfunktionen, med innehållande uppgifts- och ansvarsbeskrivningar samt funktionernas ställning, rättigheter och befogenheter.
- Utförande av ansvarsområden och rapportering
+ Det finns en tydlig spårbarhet i utförda kontroller avseende rapportering och uppföljning utifrån kravställningen för de centrala nyckelfunktionerna som på ett överskådligt sätt presenteras till styrelsen
- Lämplighet och anseende
+ Riskhantering- och aktuariefunktionen innehar tillfredställande lämplighet och anseende.

Internrevision lämnar två rekommendationer baserat på iakttagelser som gjorts. Dessa är klassade som **Låg risk** och implicerar en mindre brist utan någon kritisk påverkan, men indikerar potentiell förbättring av det granskade området.

Åtgärder har inhämtats och kommer följas upp av internrevisionen genom rutin för uppföljning av lämnade rekommendationer.

#	Omfattning (område)	Rekommendationer	Riskenivå
2021.01.1	1. Intern styrning och kontroll 1.3 Outsourcing	Avsaknad av dokumenterad riskanalys vid förnyad outsourcing	Låg
2021.01.2	2. Centrala funktioner 2.2 Processer och rutiner	Aktuariefunktionens arbete kan med fördel formaliseras i ett årshjul/aktivitetsplan	Låg

Internrevisionen har även följt upp status på lämnade rekommendationer 2020 då internrevisionen genomförde granskningsinsatser och lämnade en rekommendation med riskenivå Låg.

#	Rapport	Rekommendationer	Riskenivå	Verksamhetens åtgärdsplan
2020.01.1	Granskning och utvärdering av intern styrning och kontroll	Komplettera riskhanteringspolicyn med beskrivning av process och innehåll för regelbundna stresstester och periodicitet	Låg	Livbolaget kommer se över sina rutiner för finansiella stresstester och i samband med detta fastställa rutiner för det arbetet.

Kriterium/ Kontrollmål	<p><u>EIOPA-BoS-14/253</u> Riktlinje 60 – Kritiska eller viktiga operativa funktioner och aktiviteter 1.113.Företaget bör fastställa och dokumentera om en funktion eller aktivitet som omfattas av ett uppdragsavtal är en kritisk eller viktig funktion eller aktivitet baserat på om funktionen eller aktiviteten är nödvändig för företagets verksamhet, eftersom det utan funktionen eller aktiviteten inte skulle kunna tillhandahålla tjänster åt sina försäkringstagare.</p> <p>Riktlinje 63 – Styrdokument för uppdragsavtal 1.116 Företag som ingått eller överväger att ingå uppdragsavtal bör i sitt styrdokument ange företagets ansatser och processer för uppdragsavtal, från början till dess att avtalet löper ut. Detta omfattar särskilt: a) processen för att bestämma om en funktion eller aktivitet är kritisk eller viktig; b) hur en lämplig tjänsteleverantör väljs ut och hur och hur ofta dess utförande och resultat bedöms; c) information som ska ingå i det skriftliga avtalet med tjänsteleverantören, med beaktande av kraven i kommissionens delegerade förordning 2015/35; d) beredskapsplaner, inbegripet tillvägagångssätt för att avsluta uppdragsavtal som omfattar kritiska eller viktiga funktioner eller aktiviteter.</p> <p><u>Riktlinjer för uppdragsavtal hos S:t Erik Livförsäkring AB</u> Riskanalys skall genomföras av bolaget och, avseende kritiska eller viktiga funktioner, vara ett underlag för styrelsens beslut om outsourcing. Vid förnyad outsourcing ska ny riskanalys genomföras om riskerna har ändrats. VD ansvarar för: att styrelsen tillställs en riskanalys inför beslut om outsourcing avseende kritiska eller viktiga funktioner.</p> <p><u>Instruktion för funktionen för riskhantering</u> Riskhanteringsfunktionen ska löpande kontrollera att riskanalyser utförts tillfredsställande inför outsourcing respektive affärsbeslut. Verksamheten ansvarar för att genomföra och tillhandahålla riskanalys för uppdragsavtal respektive affärsbeslut.</p>
Observation	<p>Det konstateras att bolaget tillsatt nya outsourcingpartners för att bedriva aktuariefunktion och riskfunktion. PwC ansvarar sedan 2020-09-01 för utförande av aktuariefunktionen i S:t Erik Livförsäkring AB och FCG tillträdde som ny riskfunktion i januari 2021. Internrevisionen har efterfrågat riskanalyser för dessa outsourcingarrangemang som hänvisas i bolagets egen riktlinje för uppdragsavtal och fått som svar att ingen förnyad riskanalys har utförts utan de risker som är hänförliga till outsourcing av funktionerna hanteras genom upphandlingsunderlag inom ramen för LOU. Således motsvarar praktiken inte de fastställda riktlinjer.</p>
Risk	<p>Avsaknad av överskådliga riskanalyser leder till att risker hänförliga till outsourcingarrangemang inte identifieras och hanteras samt försvårar styrelsens översyn och riskfunktionens kontroll.</p>
Rekommendation	<p>Internrevisionen rekommenderar att bolaget dokumenterar riskanalyser för samtliga kritiska funktioner. Internrevisionen rekommenderar även att bolaget vid förnyad outsourcing dokumenterar innehållande grund för klassificering för att definiera kritisk eller viktig outsourcing samt dokumentera riskanalyser i enlighet med bolagets egna riktlinjer, alternativt ändrar i riktlinjen.</p> <p>Om bolaget inte anser att en förnyad riskanalys anses nödvändig bör detta ställningstagande dokumenteras.</p>

Kriterium/ Kontrollmål	<u>EIOPA-BoS-14/253</u> 1.12 När det gäller aktuariefunktionen fokuserar dessa riktlinjer snarare på vad aktuariefunktionen gör, inte hur. Eftersom syftet med aktuariefunktionen är att tillhandahålla ett mått på kvalitetssäkringen genom expertråd om aktuariella tekniker är det särskilt viktigt att ta fram specifik teknisk vägledning om aktuariefunktionens uppgifter, ansvar samt andra aspekter.
Observation	<p>PwC ansvarar sedan 2020-09-01 för utförande av aktuariefunktionen i S:t Erik Livförsäkring AB. Bolagets instruktion för aktuariefunktionen "Instruktion för aktuarien i S:t Eriks Livförsäkring AB" listar samtliga av aktuariens uppgifter såsom att årligen lämna aktuarieutlåtande och försäkringsteknisk utredning till bolagets styrelse.</p> <p>Det har under granskning konstaterats att instruktionens beskrivning över aktuariens kontroller är föremål för förtydligande då denna anger att aktuarien skall genomföra de kontroller som framgår av gällande regelverk och att aktuarien och verksamheten ska planlägga arbetet i samråd. Detta i kombination med att aktiviteter som aktuariefunktionen avser genomföra under kommande år inte finns dokumenterade i en årlig plan leder till att delar av aktuariefunktionens arbete under året hanteras ad-hoc.</p> <p>För att möjliggöra för en effektiv kontraktsuppföljning från ledningen krävs att arbetet är formaliserat och går att följa på ett överskådligt sätt (COSO monitoring).</p>
Risk	Bristande formalisering av den centrala funktionens arbete riskerar att leda till att kontroller inte utförs eller utförs bristfälligt samt att personberoende uppstår. När det saknas en dokumenterad årlig plan så kan det medföra sämre förutsättningar för vd och styrelse att på ett överblickbart sätt få information om vilka aktiviteter som planeras ske under året, eller få information om aktiviteter som eventuellt behöver omprioriteras.
Rekommendation	Internrevisionen rekommenderar att aktuariefunktionen tar fram en plan för att fastställa kommande års arbete där det framgår vilka aktiviteter som kommer ske under året, vilka aktiviteter som ska presenteras för vilken mottagare och att vd och styrelse informeras om planen.

Appendix A – Gradering av observationer och rapporter

Revisionsrapport

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

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

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

laktagelser

Risk nivå	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 B – Underlag som legat till grund för granskning

- 6 Aktuarierapport 2020-12-31
- Avtal aktuarie SEL-PwC
- Riskfunktionens rapportering 2020 årsrapport, Q4 2020 & Q1 2021
- Aktivitetsplan 2021 riskhanteringsfunktionen
- AvtalRiskhanteringsfunktionSEL
- Finanspolicy för St Erik Livförsäkring 210521
- Instruktion för aktuarien 210521
- Instruktion för riskhanteringsfunktionen 210521
- Riktlinjer för uppdragsavtal 210521
- Riskhanteringspolicy 210521
- Styrelseprotokoll 1 2021 per capsulam
- Styrelseprotokoll 2 2021
- Styrelseprotokoll 3 2021
- Verksamhetsplan 2021 SEL
- Riskanalys outsourcing av riskhanteringsfunktionen
- Riskregister St Erik Liv 20211108



Grant Thornton

An instinct for growth™

Hilkka Nyberg
Director Internal Audit

T +46 8 563 072 67
M +46 76 127 58 33
E hilkka.nyberg@se.gt.com



Denna rapport är konfidentiell och har upprättats uteslutande för S:t Erik Livförsäkring AB. Tredje man eller annan utomstående äger inte rätt att utnyttja, dra fördel av eller förlita sig på hela eller delar av rapporten. Rapporten får inte heller reproduceras och distribueras, hela eller i delar, för något annat ändamål.

Faktauppgifter i denna rapport härrör från Bolaget. Grant Thornton kan inte garantera uppgifternas korrekthet eller fullständighet. Grant Thornton svarar således inte för den skada som kan uppkomma till följd av fel eller brist i rapporten som bygger på felaktig eller på annat sätt missvisande information som erhållits av Bolaget, inte heller för någon indirekt förlust som orsakats som ett resultat av användandet av material från denna rapport.