

2009-05-25

## B E S L U T



Trygg-Hansa Försäkringsaktiebolag (publ)  
Att: verkställande direktören  
106 26 STOCKHOLM

FI Dnr 09-1382-342

**Finansinspektionen**  
P.O. Box 7821  
SE-103 97 Stockholm  
[Brunnsgatan 3]  
Tel +46 8 787 80 00  
Fax +46 8 24 13 35  
finansinspektionen@fi.se  
www.fi.se

### Anmärkning och straffavgift

#### Finansinspektionens beslut (att meddelas den 27 maj 2009 kl. 10.00)

1. Finansinspektionen meddelar Trygg-Hansa Försäkringsaktiebolag (publ), 516401-7799, en anmärkning.

*(19 kap. 11 § tionde stycket 3 försäkringsrörelselagen (1982:713) – FRL)*

2. Finansinspektionen beslutar att Trygg-Hansa ska betala en straffavgift om fem (5) miljoner kronor.

*(19 kap. 11 d och 11 e §§ FRL)*

Hur man överklagar, se bilaga 1.

### 1 Sammanfattning

Finansinspektionen har funnit att Trygg-Hansa Försäkringsaktiebolag (publ), 516401-7799 (Trygg-Hansa, bolaget), i flera avseenden har brustit i sin interna styrning och kontroll samt i sin finansiella rapportering till Finansinspektionen.

Bolagets ledningsorganisation och beslutsordning har varit invecklad och otydlig. Bland annat har det funnits flera styrningskommittéer med otydliga befogenheter och kopplingar till andra bolag i samma koncern. Därutöver har styrelseprotokollen varit ofullständiga och gett intryck av att styrelsen inte i tillräcklig omfattning har behandlat bolaget som en egen legal enhet.

Det har funnits påtagliga brister vad gäller bolagets interna styrdokument. Vissa styrdokument har helt saknats medan andra har varit upprättade för andra bolag i samma koncern. Därtill har bolagets interna kontrollfunktioner inte varit tillräckligt självständiga i förhållande till de verksamhetsenheter som kontrollen ska avse.

Under 2008 hade Trygg-Hansa uppenbara svårigheter att sköta sin finansiella rapportering till Finansinspektionen. Flera av bolagets rapporter fick ändras ett flertal gånger på grund av upprepade felaktigheter, med betydande förseningar som följd.

Trygg-Hansa har rättat de påpekade bristerna. Bristerna har dock varit så omfattande och allvarliga att det inte räcker att vidta åtgärder för att korrigera brister först när Finansinspektionen påpekar dem. Trygg-Hansa kan därför inte undgå ett ingripande. Finansinspektionen anser att det är tillräckligt att stanna vid en anmärkning som förenas med en straffavgift.

## 2 Bakgrund

Trygg-Hansa ingår i den brittiska försäkringskoncernen Royal & Sun Alliance Insurance Group. Trygg-Hansa ägs närmast av det danska försäkringsholdingbolaget Codan A/S, som även äger det danska försäkringsbolaget Codan Forsikring A/S. Trygg-Hansa äger i sin tur de svenska försäkringsbolagen Försäkringsaktiebolaget Aktsam, 516401-8193 (Aktsam), och Holmia Livförsäkring AB, 502008-3290 (Holmia Liv). Trygg-Hansa hade under 2008 en premieintäkt om drygt 9 miljarder kronor och en balansomslutning om drygt 45 miljarder kronor.

I beslutet används ”Codangruppen” som en gemensam benämning på Codan A/S, Trygg-Hansa och Codan Forsikring A/S. Codan A/S och Codan Forsikring A/S benämns gemensamt ”Codanbolagen”.

Under våren 2008 uppmärksammade Finansinspektionen att Trygg-Hansa hade betydande svårigheter med sin finansiella rapportering till Finansinspektionen. Rapporteringen innehöll felaktigheter som fick korrigeras genom ett flertal omrapporteringar, vilket resulterade i avsevärda förseningar och förändringar i den redovisade informationen. I samband med tillsynen hade Finansinspektionen svårt att förstå och få ett helhetsgrepp om hur bolaget organiserat sin interna styrning och kontroll. När Trygg-Hansa lämnade upplysningar som Finansinspektionen frågat efter framkom det att bolaget inte tydligt kunde klargöra sin organisation.

Med anledning av dessa iakttagelser beslutade Finansinspektionen att undersöka bolagets organisation, interna styrning och kontroll, hantering av eventuella intressekonflikter samt bolagets rapportering till Finansinspektionen. Undersökningen genomfördes under oktober och november 2008 genom att handlingar först hämtades in från bolaget, varefter Finansinspektionen gjorde tre platsbesök hos bolaget.

Vid de tre platsbesöken lämnade Trygg-Hansa uppgifter om sin organisation och Finansinspektionen granskade särskilt bolagets internrevision, riskkontroll och rapportering till Finansinspektionen. Efter platsbesöken hölls ett uppföljningsmöte och underlaget har efterhand kompletterats med ytterligare uppgifter från bolaget.

### **3 Allmänt om tillämpliga bestämmelser**

Försäkringsrörelse ska bland annat bedrivas med en för rörelsens omfattning och beskaffenhet tillfredsställande kontroll över försäkringsrisker, placeringsrisker och rörelserisker (1 kap. 1 a § första stycket FRL). Enligt lagens förarbeten, prop. 1998/99:87 s. 392, gäller detta bland annat reservsättningsrisker, risker i tekniska system, administrativa risker och rättsliga risker.

Verksamheten ska bedrivas enligt god försäkringsstandard (1 kap. 1 a § tredje stycket FRL). Enligt lagens förarbeten, prop. 1998/99:87 s. 393, avses med god försäkringsstandard att verksamheten ska överensstämma med en kvalitativ tillfredsställande standard hos en representativ krets av försäkringsgivare. Innebörden av begreppet får fyllas ut i tillsynspraxis.

Med anledning av kravet på tillfredsställande kontroll och god försäkringsstandard har Finansinspektionen utfärdat allmänna råd (FFFS 2005:1) om styrning och kontroll av finansiella företag, inbegripet försäkringsbolag. Dessa allmänna råd utgör vägledande rekommendationer för försäkringsbolagens styrning och kontroll.

Finansinspektionen har utfärdat bindande föreskrifter för försäkringsbolag om periodvis finansiell rapportering till Finansinspektionen. Under 2008 omfattades Trygg-Hansa av Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2005:17) om svenska skadeförsäkringsbolags skyldighet att rapportera årsbokslutsuppgifter och av Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2004:31) om svenska skadeförsäkringsbolags kvartalsvisa rapporteringsskyldighet.

### **4 Bolagets styrorgan och beslutsordning**

#### *4.1 Finansinspektionens iakttagelser*

Styrelsemötena i Trygg-Hansa har vanligen hållits gemensamt med Codan A/S och Codan Forsikring A/S i Köpenhamn. Vid mötena har alla styrelseledamöter för de tre bolagen närvarat. Bolagen har gemensam styrelseordförande och styrelserna för de bägge danska Codanbolagen är även i övrigt identiska.

Trygg-Hansas styrelse bestod, förutom ordföranden, av bolagets verkställande direktör och ekonomichef, två arbetstagarrepresentanter samt chefsjuristen för de danska Codanbolagen. Således var det endast en ledamot i Trygg-Hansas styrelse (ordföranden) som inte deltog i den dagliga verksamheten i den nordiska Codangruppen. Kärnan i Trygg-Hansas styrelse och ledningsgrupp var närmast densamma. Den verkställande direktören för Trygg-Hansa var dessutom verkställande direktör för de båda danska Codanbolagen.

Enligt Trygg-Hansa finns i bolagets organisation fem styrningskommittéer (Management Committees) och en granskningskommitté (Audit Committee),

som är gemensamma för den nordiska Codangruppen. Enligt bolaget har avsikten varit att de fem styrningskommittéerna ska rapportera till granskningskommittén, som i sin tur ska rapportera till Trygg-Hansas styrelse.

#### *Granskningskommittén*

Av uppgifterna från Trygg-Hansa framgår att granskningskommittén har en central roll i styrningen av Trygg-Hansa och den nordiska Codangruppen. Det framgår vidare att bolaget inte har utsett representanter till granskningskommittén och att dess verksamhet inte har rapporterats till Trygg-Hansas styrelse i någon synbar omfattning. Protokollen från granskningskommittén har inte tydligt utvisat vilka personer som har deltagit som ledamöter och vilka personer som har närvarat som observatörer.

#### *Styrningskommittéerna*

Codangruppens fem gemensamma styrningskommittéer var benämnda Risk Committee, Transaction Committee, Investment Committee, Disclosure Committee och Reserving Committee.

Enligt uppgifterna från Trygg-Hansa, inklusive kommittéernas styrdokumentation, var det såvitt kan utläsas av de uppgifter som Trygg-Hansa lämnat oklart vilken roll som kommittéerna spelade i beslutsordningen. Exempelvis framgår inte tydligt om kommittéerna var beslutsfattande eller endast beredande organ. Av styrdokumentationen framgick däremot att styrkommittéerna formellt sett inte skulle rapportera till den centrala granskningskommittén, så som bolaget uppgett för Finansinspektionen, utan till skilda organ inom Codangruppen och Royal & Sun Alliance-koncernen.

Styrnings- och granskningskommittéerna har organisatoriskt varit placerade mellan styrelsen och centrala befattningshavare i Trygg-Hansa. Detta har bland annat inneburit att bolagets chefsaktuarie inte har rapporterat direkt till styrelsen, utan informationen har förmedlats genom en eller flera kommittéer.

#### *Intressekonflikter*

Enligt Trygg-Hansas interna riktlinjer ska intressekonflikter identifieras, värderas och förebyggas så att kunderna får en korrekt behandling. Däremot har bolaget inte haft några särskilda föreskrifter för att hantera de risker för intressekonflikter som uppkommer genom den ovan beskrivna sammansmältningen av styrorgan och beslutsordning för de nordiska Codanbolagen.

#### *4.2 Trygg-Hansas kommentarer*

Som svar på Finansinspektionens iakttagelser om Trygg-Hansas styrorgan och beslutsordning har Trygg-Hansa i huvudsak anfört följande.

Trygg-Hansas beslutsordning har inte varit ovanlig för ett försäkringsbolag men bolaget har nu vidtagit åtgärder för att tydligare dokumentera bolagets beslutsprocesser.

Trygg-Hansas styrelse har alltid fått tillräcklig information för att tillfredsställande behandla bolagets angelägenheter. Styrelseprotokollen har inte till fullo återspeglat den information som har behandlats av styrelsen och bolaget har därför vidtagit åtgärder för att protokollen ska bli tydligare i detta avseende.

Med anledning av Finansinspektionens synpunkter på styrelsens sammansättning har bolagets ägare ersatt två tidigare styrelseledamöter från ledningen med personer som är fristående från den dagliga verksamheten i Trygg-Hansa och den nordiska Codangruppen. Bolagets ägare avser även att utse en ny, oberoende svensk styrelseledamot. Bolaget överväger också att hålla helt separata styrelsemöten för Trygg-Hansa i Stockholm.

Trygg-Hansa anser att det medför betydande fördelar att ha samma verkställande direktör för Trygg-Hansa som för de båda danska Codanbolagen. Bolaget anser att eventuella risker för intressekonflikter eller tidsbrist är adekvat behandlade. Inte desto mindre avser den verkställande direktören att lämna uppdraget som verkställande direktör för Codan Forsikring A/S på egen begäran, för att därefter inneha dessa poster endast i Codan A/S och Trygg-Hansa.

Trygg-Hansa har förklarat att gransknings- och styrningskommittéerna inte har beslutanderätt utan endast en rådgivande funktion. I första hand har kommittéerna rapporterat till den verkställande direktören. Enskilda personer i kommittéerna kan emellertid ha haft personlig beslutanderätt. Kommittéernas sammansättning har även varit internt uppenbar för bolaget och protokollen under-tecknas endast av ledamöter. Styrdokumentet har justerats för att eliminera språkliga otydligheter om kommittéernas funktion och befogenheter.

Trygg-Hansas styrelse får information direkt från olika funktioner och individer i bolaget, inbegripet aktuarien. Bolaget har även uppdaterat aktuarieinstruktionen så att det nu tydligt framgår att aktuarien ska leverera kvartalsvisa rapporter till styrelsen och även årligen närvara vid styrelsemöten.

Trygg-Hansa anger att styrelsen är medveten om risken för intressekonflikter inom Codangruppen men anser att den gemensamma nordiska strukturen medför väsentliga fördelar. Bolaget har reviderat sina riktlinjer för intressekonflikter för både personalen och den verkställande direktören. Alla potentiella intressekonflikter ska rapporteras till styrelsen, som nu har en ledamot med särskilt ansvar för intressekonflikter.

#### 4.3 *Finansinspektionens bedömning*

Finansinspektionen kan inte se att bolagets beslutsordning och styrorgan har varit tillräckligt tydliga respektive självständiga. Styrelsen har varit sammanblandad med ledningen och de övriga styrelserna i Codangruppen.

De oklara mandaten för gransknings- och styrningskommittéerna och deras placering i beslutsordningen har skapat långa och otydliga beslutsvägar med risk för filtrering eller bortfall av väsentlig information.

Försäkringsverksamhet är en del av trygghetssektorn. Försäkringstagarna litar på att de premier de betalar in ska täcka den risk bolaget tar över från försäkringstagaren. De som väljer att teckna försäkring och betala en premie för denna ska kunna veta att de vid ett försäkringsfall får ut sin utlovade ersättning. Eftersom detta är en viktig funktion i ett väl fungerande samhälle har Finansinspektionen fått i uppdrag att övervaka att försäkringsbolagen sköter sig i enlighet med det regelverk som finns. Organisationen ska anpassas efter hur stort bolaget är och vilken verksamhet som bedrivs. Trygg-Hansa är ett av de största försäkringsbolagen i Sverige. Ett bolag av Trygg-Hansas storlek och med dess omsättning måste ha en tillförlitlig organisation där försäkrings-, placerings- och rörelserisikerna är väl omhändertagna. Vid Finansinspektionens granskning uppdagades att bolaget inte haft tillfredsställande styrning och kontroll av sin verksamhet. Enligt Finansinspektionen uppfattning har det därigenom funnits en påtaglig risk för felaktiga eller i vart fall olämpliga beslut avseende försäkringstagarnas och de försäkrades intressen. Att en verksamhet på detta sätt blir svåröverblickbar och ogenomtränglig innebär att det finns risk för att inte heller Finansinspektionen kan utföra sin granskning av verksamheten och kontrollera att försäkringstagarnas och de försäkrades intressen inte åsidosätts.

Det är inte heller visat att Trygg-Hansa i tillräcklig omfattning har behandlats som en egen legal enhet av styrelsen och kommittéerna. Detta har inneburit en uppenbar risk för intressekonflikter. Att bolagets verkställande direktör har varit verkställande direktör för flera bolag samtidigt har inneburit en tydlig risk för såväl intressekonflikter som tidsbrist. Detta gäller särskilt de dubbla uppdragen som verkställande direktör i två försäkringsbolag eftersom vart och ett av dessa uppdrag normalt utgör en heltidssysselsättning. Det kan tänkas att det finns intressekonflikter i finansiella företag som inte helt går att undanröja, men de är godtagbara endast om de tydligt identifieras och systematiskt tas om hand. I Trygg-Hansas fall anser Finansinspektionen att risken för intressekonflikter i organisationen inte har beaktats i tillräcklig omfattning av bolaget.

Trygg-Hansa har vidtagit och avser att vidta ytterligare åtgärder för att komma tillrätta med sina organisatoriska problem. Finansinspektionen anser att de åtgärder som har vidtagits och som planeras är tillfredsställande.

## **5 Hantering av kontroll och risker**

### *5.1 Finansinspektionens iakttagelser*

Bolaget har haft en riskkontrollansvarig (Risk Director) som har varit underställd den verkställande direktören och som även ingick i ledningen för de nordiska Codanbolagen. Den riskkontrollansvarige saknade emellertid skriftliga riktlinjer, samtidigt som bolagets allmänna riktlinjer för bolagsstyrning och

kontroll framstod som knapphändiga och inte särskilt anpassade till bolagets verksamhet.

Utöver den riskkontrollansvarige finns en regional nordisk riskkommitté som ska samordna sina möten med Royal & Sun Alliances internationella riskkommitté. Enligt den nordiska riskkommitténs styrdokument ska kommittén rekommendera risklimiter och riskaptit till styrelsen. Arbetsordningen för styrelsen saknar emellertid någon föreskrift om att styrelsen ska fatta beslut i dessa frågor. Enligt styrdokumentet ska riskkommittén även tillse att de danska solvenskraven uppfylls. Bolagets riktlinjer föreskriver emellertid inte vem som har ansvaret för att solvenskraven uppfylls i Sverige.

Den riskkontrollansvarige har även deltagit i den dagliga verksamheten i bolaget genom sitt engagemang i riskkommittén och ledningen för den nordiska Codangruppen.

## 5.2 *Trygg-Hansas kommentarer*

Som svar på Finansinspektionens iakttagelser om Trygg-Hansas hantering av kontroll och risker har Trygg-Hansa i huvudsak anfört följande.

Trygg-Hansa har infört förbättrade riktlinjer för en riskkontrollfunktion som nu är självständig i förhållande till den dagliga verksamheten i bolaget och även i förhållande till riskkommittén.

Riskkommittén har inrättats av den verkställande direktören för en rådgivande funktion. Det är styrelsen som ansvarar för att fatta beslut om bolagets risklimiter och riskaptit. Styrelsens arbetsordning har uppdaterats för att återspegla detta. Det är även styrelsen som ytterst ansvarar för Trygg-Hansas solvens. Solvensberäkningarna utförs av aktuarien och vidarebefordras till ekonomisektionen och den verkställande direktören, utan behov av medverkan från riskkommittén.

## 5.3 *Finansinspektionens bedömning*

Enligt 1 kap. 1a § FRL ska försäkringsrörelse bland annat bedrivas med kontroll över försäkringsrisker, placeringsrisker och rörelserisker. Denna regel utvecklas i Finansinspektionens allmänna råd.

Av 4 kap 2 § FFFS 2005:1 framgår att styrelsen ska se till att bolagets hantering av risker (riskhantering) och uppföljningen av företagets risker (riskkontroll) är tillfredsställande. För detta ändamål bör det fastställas interna regler i fråga om riskhanteringen och riskkontrollen. Det bör löpande säkerställas att dessa regler följs.

Enligt 4 kap 3 § FFFS 2005:1 bör riskkontrollen organiseras som en samlad och självständig funktion i bolaget. Funktionen bör i första hand vara under-

ställd den verkställande direktören. Den befattningshavare som utför uppgiften bör inte arbeta med den dagliga affärsverksamheten.

Enligt Finansinspektionens uppfattning var Trygg-Hansas riktlinjer för bolagsstyrning och kontroll alltför allmänt hållna och inte heller anpassade till bolagets verksamhet. När ett försäkringsbolag inte har riktlinjer som är anpassade till sin storlek och verksamhet kan det betyda att det inte är säkert att bolaget har full styrning av och kontroll över verksamheten. Med en otydlig kontroll av riskerna i en komplex verksamhet finns en ökad risk för de försäkrade och försäkringstagarnas rätt.

Det är otvistigt att den riskkontrollansvarige har deltagit i bolagets dagliga verksamhet. En person som deltar i den verksamhet hon eller han är satt att kontrollera kan medvetet eller omedvetet brista i sin kontroll. Finansinspektionens allmänna råd ger bolagen en möjlighet att på annat sätt tillgodose att funktionen är självständig, men Finansinspektionen har inte i detta fall funnit något som utvisar att så var fallet. Ansvarsfördelningen mellan den riskkontrollansvarige, riskkommittén, styrelsen, och den verkställande direktören har varit otydlig. Det är viktigt att det i ett bolag av Trygg-Hansas storlek och med dess omsättning tydligt framgår vem som har ansvar för en funktion för att inte ansvaret ska falla mellan stolarna och försäkringstagarnas berättigade intressen riskeras. Vidare behövs klara och tydliga riktlinjer som anpassats efter bolagets verksamhet för att inte felaktiga eller olämpliga beslut ska fattas. Ju mer komplex en organisation är ju tydligare bör riktlinjerna vara för att försäkringstagarna eller de försäkrade inte ska riskera att komma i kläm. Det är Finansinspektionen som är satt att övervaka att försäkringsbolagen har en riskkontroll som fungerar.

Trygg-Hansa har vidtagit åtgärder för att tydligt hantera sin kontroll och sina risker. Finansinspektionen anser att de åtgärder som har vidtagits och som planeras är tillfredsställande.

## **6 Regelefterlevnad (Compliance)**

### *6.1 Finansinspektionens iakttagelser*

Trygg-Hansas funktion för regelefterlevnad (Compliance) har varit underställd Codanbolagens chefsjurist, som även ingick i Trygg-Hansas styrelse och ledningen för den nordiska Codangruppen samt ansvarade för de danska Codanbolagens regelefterlevnad. Trygg-Hansas funktion för regelefterlevnad rapporterade således till Codans chefsjurist, som sedan rapporterade till riskkommittén.

Därutöver fanns även en regional funktion för finansiell regelefterlevnad för Codangruppen, som stod i oklart förhållande till den först beskrivna funktionen. Den regionala funktionen för finansiell regelefterlevnad tycks åtminstone i praktiken ha rapporterat till Codangruppens styrningskommitté.



Enligt Trygg-Hansas riktlinjer för bolagsstyrning och kontroll är styrelsen ytterst ansvarig för regelefterlevnaden. Enligt bolagets riktlinjer för regelefterlevnad, som antogs i augusti 2008, ska funktionen för regelefterlevnad rapportera till Codans riskkommitté där även den verkställande direktören ingår. Därefter är det den verkställande direktören som ska ansvara för att informera styrelsen om regelefterlevnaden.

## 6.2 *Trygg-Hansas kommentarer*

Som svar på Finansinspektionens iakttagelser om Trygg-Hansas funktion för regelefterlevnad har Trygg-Hansa i huvudsak anfört följande.

Trygg-Hansa har upplyst om att styrelsen kvartalsvis har erhållit en kopia av regelefterlevnadsrapporten från Codangruppens granskningskommitté.

Trygg-Hansa har nu infört nya riktlinjer som innebär att funktionen för regelefterlevnad kvartalsvis rapporterar direkt till styrelsen. Regelefterlevnadschefen ska även årligen närvara vid styrelsemöten. Bolaget avser även att så snart som möjligt tillsätta separata regelefterlevnadschefer för Trygg-Hansa och Codan Forsikring A/S.

Den regionala finansiella funktionen för regelefterlevnad har inrättats av Royal & Sun Alliance för att uppfylla vissa regelkrav på den amerikanska marknaden. Den övervakar endast särskilda finansiella regler och verkar separat från den ordinarie funktionen för regelefterlevnad.

## 6.3 *Finansinspektionens bedömning*

Enligt 1 kap. 1a § FRL ska försäkringsrörelse bland annat bedrivas med kontroll över försäkringsrisker, placeringsrisker och rörelserisker. Denna regel utvecklas i Finansinspektionens allmänna råd.

Enligt 5 kap. 5 och 6 §§ FFFS 2005:1 bör funktionen för regelefterlevnad i första hand vara underställd styrelsen eller den verkställande direktören. Funktionen bör så långt det är möjligt ha en självständig ställning i förhållande till den direkt affärsdrivande verksamheten.

Finansinspektionen finner att eftersom Trygg-Hansas funktion för regelefterlevnad var placerad under Codanbolagens chefsjurist innebar det att funktionen inte var självständig, vare sig gentemot Codanbolagen eller i förhållande till den direkt affärsdrivande verksamheten. Med en organisation där rapporteringsgången för regelefterlevnaden gick via Codanbolagens chefsjurist, därefter via Codangruppens riskkommitté och även via verkställande direktören för att slutligen nå styrelsen fanns även en betydande risk för filtrering eller bortfall av väsentlig information. Regelverket för försäkringsverksamhet är komplicerat och för försäkringstagarnas och de försäkrades del, som har betalat för ett försäkringsskydd, är det viktigt att försäkringsbolagen inte bygger in ytterligare

risker där viktig information kan försvinna på vägen till styrelsen som ytterst ansvarar för verksamheten.

Trygg-Hansa har vidtagit åtgärder för att förbättra funktionen för regelefterlevnads självständighet och rapportering till styrelsen. Finansinspektionen anser att de åtgärder som har vidtagits och som planeras är tillfredsställande.

## **7 Självtändig granskningsfunktion**

### *7.1 Finansinspektionens iakttagelser*

Enligt Trygg-Hansas riktlinjer skulle chefen för internrevisionen tillsättas och avsättas av bolagets styrelse. I praktiken förefaller emellertid chefen för internrevisionen ha utsetts av styrelsen för Codan A/S.

Enligt Codanbolagens riktlinjer för internrevisionen får chefen för internrevisionen inte delta i den övriga verksamheten i Codangruppen utom när det uttryckligen framgår av riktlinjerna. Vidare anges att chefen för internrevisionen får närvara vid styrelsens möten när den behandlar frågor med relevans för internrevisionen eller presentationen till årsstämman. Trygg-Hansa har uppgivit att chefen eller representanter för internrevisionen brukade närvara vid styrelsemöten och vid möten i gransknings- och styrningskommittéerna.

Enligt bolaget ska en revisionsplan antas årligen i oktober eller november men enligt styrelseprotokoll från denna period 2007 hade inget sådant beslut fattats. Protokollet innehöll heller ingen rapportering från granskningskommittén.

Enligt styrelsens arbetsordning ska internrevisionen upprätta en fullständig revisionsrapport. Enligt uppgift från internrevisionen brukade ingen fullständig revisionsrapport upprättas. Istället angav instruktionen för internrevisionen att en årlig promemoria skulle skrivas till styrelsen.

Chefen för internrevisionen har även haft firmateckningsrätt, vilket är direkt olämpligt för en kontrollfunktion i bolaget.

### *7.2 Trygg-Hansas kommentarer*

Som svar på Finansinspektionens iakttagelser om Trygg-Hansas granskningsfunktion har Trygg-Hansa i sammandrag anført följande.

Trygg-Hansas styrelse har alltid utsett chefen för internrevisionen, inklusive den nuvarande. Bolaget uppger vidare att en revisionsplan antogs för året 2008 men att detta inte återspeglades i styrelseprotokollet. Internrevisionen har således haft en plan att arbeta enligt och bolaget har nu vidtagit åtgärder för att upprätta mer detaljerade styrelseprotokoll.

Bestämmelsen om en fullständig revisionsrapport hamnade av misstag i instruktionen för internrevisionen. Eftersom det inte finns något sådant krav i svensk lagstiftning har bestämmelsen tagits bort.

Representanter från internrevisionen närvarar som observatörer vid varje styrelsemöte utan att delta i besluten. Detta anses som ett viktigt led i internrevisionen och bedöms inte påverka internrevisorernas självständighet. Codan-gruppens och Trygg-Hansas externa revisorer har inte heller lämnat någon anmärkning på internrevisionens självständighet.

Trygg-Hansas internrevision brukade rapportera till styrelsen vid de gemensamma styrelsemötena med Codanbolagen, även om dessa rapporter inte antecknades i styrelseprotokollen. Bolaget har nu vidtagit åtgärder för att dokumentera denna rapportering i styrelseprotokollen.

Chefen för internrevisionen beviljades firmateckningsrätt av misstag vid en omorganisation. Det fanns ingen avsikt att chefen för internkontrollen skulle delta i den dagliga verksamheten. Firmateckningsrätten utnyttjades inte och är nu borttagen.

### 7.3 *Finansinspektionens bedömning*

Enligt 1 kap. 1a § FRL ska försäkringsrörelse bland annat bedrivas med kontroll över försäkringsrisker, placeringsrisker och rörelserisker. Denna regel utvecklas i Finansinspektionens allmänna råd.

Enligt 6 kap. 1 och 2 §§ FFFS 2005:1 bör styrelsen se till att det finns en funktion som granskar och utvärderar den interna kontrollen (som innefattar riskkontrollen och compliancefunktionen). Funktionen bör i första hand vara underställd styrelsen eller den verkställande direktören. Organisatoriskt bör den vara helt separerad från den verksamhet som granskas och bör således inte delta i den operativa verksamheten.

Chefen för internrevisionen har haft rätt att teckna firma. Att teckna firma innebär en rättighet att ingå avtal för bolagets räkning. Med en sådan rättighet kan aldrig en funktion anses separerad från den operativa verksamheten. Vad Trygg-Hansa uppgett om att firmateckningsrätten inte utnyttjats föranleder ingen annan bedömning, möjligheten fanns men är nu borttagen. Att rapporteringen av revisionsplanerna och för internrevisionen dokumenteras i styrelseprotokollen är viktigt för att de som berörs i efterhand kan kontrollera att styrelsen erhållit informationen.

Trygg-Hansa har vidtagit åtgärder för att upprätta en självständig granskningsfunktion. Finansinspektionen anser att de åtgärder som har vidtagits och som planeras är tillfredsställande.

## 8 Placeringsriktlinjer och skuldtäckningspolicy

### 8.1 *Finansinspektionens iakttagelser*

Bolaget har upprättat riktlinjer för hantering av finansiella risker, vilka är avsedda att motsvara placeringsriktlinjer och skuldtäckningspolicy. Riktlinjerna saknar emellertid särskild redogörelse för principerna för placering av skuldtäckningstillgångar.

Trygg-Hansas riktlinjer hänvisar till Codangruppens gemensamma policy för hantering av finansiella risker. Enligt denna policy ska styrelsen i vare bolag anta en investeringsplan. När Finansinspektionen inledde sin granskning i oktober 2008 framgick inte av bolagets styrelseprotokoll att något sådant beslut hade fattats dittills under åren 2007 och 2008.

Trygg-Hansa har i en enkätundersökning angett att ekonomichefen har fastställt bolagets skuldtäckningspolicy, benämnd *forrettningsgangen*. I det aktuella dokumentet anges däremot att skuldtäckningspolicyn har antagits av bolagets styrelse. Styrelseprotokollen från den aktuella tidsperioden innehåller emellertid ingen anteckning om detta. Vidare angavs att styrelsen hade utsett en registeransvarig för skuldtäckningsregistret, utan att detta återges i styrelseprotokollen.

I *forrettningsgangen* anges vidare att chefen för Codangruppens aktuarienhet ska bevaka och meddela när det sker större förändringar i tillgångsslag eller om värdena faller mer än som kan rymmas inom de gränser som anges i skuldtäckningspolicyn. Någon ytterligare skuldtäckningspolicy med dessa gränser finns emellertid inte. Det är dessutom den aktuarie som har anmälts till inspektionen som bör ansvara för uppskattningen av de försäkringstekniska skulderna.

Enligt uppgifter från bolaget är det investeringskommittén, en av Codangruppens fem styrningskommittéer, som säkerställer att koncernledningen får information om investeringarna. Investeringskommittén uppges rapportera till Codans granskningskommitté, som i sin tur rapporterar till styrelsen. Under den granskade tidsperioden fanns emellertid inga hänvisningar till arbetet i granskningskommittén i bolagets styrelseprotokoll.

Enligt *forrettningsgangen* ska bolagets skuldtäckningsregister endast uppdateras periodvis, troligtvis månadsvis, även om dokumentet inte är tydligt i detta avseende.

### 8.2 *Trygg-Hansas kommentarer*

Som svar på Finansinspektionens iakttagelser om Trygg-Hansas placeringspolicy och skuldtäckning har Trygg-Hansa i huvudsak anfört följande.

Bolagets riktlinjer innehöll inte en särskild redovisning för placeringsriktlinjer. Riktlinjerna har uppdaterats så att de nu innehåller en sådan särskild redovis-

ning. Även den missvisande korsreferensen till skuldtäckningspolicy har korri-  
gerats.

Bolaget har haft en investeringsplan, även om styrelseprotokollen inte utvisar  
detta. Styrelseprotokollen är nu mer detaljerade.

*Forretningsgangen* antogs av bolagets ekonomichef enligt delegation från sty-  
relsen, även om dokumentet var oklart i detta avseende. Den registeransvarige  
för skuldtäckningsregistret har utsetts av verkställande direktören. Skuldtäck-  
ningsregistret ska vara uppdaterat senast den 20:e i efterföljande månad för att  
utgöra underlag i kvartalsrapporteringen till Finansinspektionen. Registret kan  
även uppdateras oftare och rapporteras inom 24 timmar efter en förfrågan.

Den uppdaterade skuldtäckningspolicyn anger nu att det är bolagets chefsaktu-  
arie, som även är anmäld till Finansinspektionen, som ansvarar för att fastställa  
reserverna.

Ansvar för implementering av bolagets riktlinjer för hantering av finansiella  
risker har delegerats från den verkställande direktören till ekonomichefen, som  
i sin tur har delegerat ansvaret till investeringsansvarig.

Trygg-Hansas styrelse har fått information från Codangruppens gransknings-  
kommitté, även om det inte har återspeglats i protokollen. Numera är styrelse-  
protokollen mer detaljerade även i detta avseende.

Trygg-Hansa har alltid följt gällande lagar och föreskrifter för sina placeringar.

### 8.3 *Finansinspektionens bedömning*

Enligt 7 kap. 10 g § FRL ska försäkringsbolag upprätta och följa placerings-  
riktlinjer. Riktlinjerna ska innehålla principerna för placering av samtliga till-  
gångar, med en särskild redovisning av principerna för placering av de till-  
gångar som används för skuldtäckning. Av 8 kap. 8 § FRL framgår att styrel-  
sen har ansvaret för att riktlinjerna följs och att styrelsen även fortlöpande ska  
pröva om de behöver ändras.

Trygg-Hansas placeringsriktlinjer, *forretningsgangen*, innehöll ingen särskild  
redovisning av principerna för placering av skuldtäckningstillgångar. Besluten  
om att anta riktlinjerna har inte varit tillfredsställande dokumenterade.

Ansvarsfördelningen och rapporteringsgången mellan bolagets befattningsha-  
vare och kommittéer har varit otydlig. Bolagets anmälda aktuarie har inte haft  
det ansvar för reserverna som hon eller han bör ha enligt Finansinspektionens  
föreskrifter.

Enligt 7 kap. 11 § FRL ska bolaget föra ett register som vid varje tidpunkt utvi-  
sar de tillgångar som används till skuldtäckning och tillgångarnas värde.

Försäkringsverksamhet omfattas inte av någon garanti från staten på samma sätt som till exempel insättningsgarantin för banksparande. Istället har försäkringstagarna ett skydd genom det som i lagtexten benämns skuldtäckningsregister. De tillgångar som ska täcka försäkringsbolagets åtaganden mot sina försäkrade och försäkringstagare ska finnas upptagna i ett ständigt uppdaterat skuldtäckningsregister. Detta är således det sätt som lagstiftaren valt för att säkerställa att en ersättningsberättigad får ut den ersättning hon eller han har rätt till vid försäkringsfall. Genom att uppställa ett krav på att försäkringsbolaget ska ha placeringsriktlinjer som ska ha en särskild redovisning av principerna för placering av skuldtäckningstillgångarna har lagstiftaren återigen pekat på vikten av systemet med skuldtäckningstillgångar.

Finansinspektionen bedömer att Trygg-Hansa inte har haft sådan tydlighet och ordning på sina placeringsriktlinjer och sin skuldtäckningspolicy som måste krävas av ett försäkringsbolag, eftersom detta är kärnan i skyddet vid försäkringsfall. Brister i eller avsaknad av placeringsriktlinjer och skuldtäckningspolicy kan därtill leda till felaktiga eller olämpliga placeringar vilket i sin tur påverkar bolagets ekonomiska ställning och förmåga att infria sina förpliktelser mot försäkringstagarna.

Bolaget har vidtagit åtgärder för att komma tillrätta med dessa problem. Finansinspektionen anser att de åtgärder som har vidtagits och som planeras är tillfredsställande.

## **9 Periodisk rapportering till Finansinspektionen**

### *9.1 Finansinspektionens iakttagelser*

Under våren 2008 uppmärksammade Finansinspektionen att det fanns tydliga brister i Trygg-Hansas periodiska rapportering av finansiella uppgifter till Finansinspektionen. Bristerna gällde i första hand rapportering av årsbokslut för 2007, årsrapporten, samt trafikljusrapporten och kvartalsrapporten för fjärde kvartalet 2007.

Den första versionen av årsrapporten lämnades den 31 mars 2008. Därefter ändrade bolaget rapporten fyra gånger (rapportering nr två till fem) innan Finansinspektionen kontaktade bolaget den 21 maj 2008 för att påtala brister som Finansinspektionen uppmärksammat i årsrapporten och som ännu kvarstod.

Efter dröjsmål ändrade bolaget rapporten vid ytterligare två tillfällen den 12 och 17 juni 2008 (rapportering nr sex och sju). Därefter meddelade bolaget Finansinspektionen att rapporten var korrekt. Den 12 augusti 2008 ändrade bolaget rapporten ytterligare en gång (nr åtta). Den 13 augusti 2008 kontaktade Finansinspektionen bolaget för att påtala kvarstående brister i årsrapporten. Efter ett långt dröjsmål, då bolaget hänvisade till tekniska problem, ändrades rapporten åter den 15 september 2008 (nr nio), dock utan att alla brister åtgärdades. När Finansinspektionen påbörjade sina platsbesök i oktober 2008 hade

bolaget fortfarande inte rättat sin årsrapport. De slutliga rättelserna gjordes den 3 och 10 december 2008 (rapportering nr tio och elva).

Vid uppföljningen av Trygg-Hansas rapportering noterades att även kvartalsrapporten och trafikljusrapporten inte var korrekta. Dessa rapporter korrigerades slutligen av bolaget den 3 oktober respektive den 5 november 2008.

Trygg-Hansa ansvarar även för den periodiska rapporteringen till Finansinspektionen för dotterbolagen Holmia Liv och Aktsam. Särskilt Holmia Livs årsrapport för 2007 var tydligt bristfällig. Efter påpekande av Finansinspektionen i april 2008 rapporterade Trygg-Hansa om Holmias Livs årsrapport nio gånger med den tionde, korrekta versionen daterad den 10 december 2008. Även Aktsams årsrapport fick rapporteras om tre gånger med den fjärde, korrekta versionen daterad den 13 juni 2008.

## 9.2 *Trygg-Hansas kommentarer*

Som svar på Finansinspektionens iakttagelser om Trygg-Hansas periodiska rapportering under 2008 har Trygg-Hansa i huvudsak anfört följande.

Trygg-Hansa beklagar att årsrapporten innehöll felaktigheter som inte alla uppmärksammades och som krävde totalt tio omrapporteringar.

Trygg-Hansa hade under en period fram till början av 2008 successivt förlorat alla erfarna medarbetare i sin redovisningsavdelning. Dessa medarbetare hade utformat avdelningens processer, som krävde stor detaljkunskap för att använda och som var otillräckligt dokumenterade. Avgångarna hade därför stor inverkan på kvaliteten hos den finansiella rapporteringen till Finansinspektionen.

Felen berodde i huvudsak på brister i den tekniska process som användes för att föra över finansiell information till Finansinspektionens rapportapplikation. När årsrapporten först lämnades var den tekniska processen granskad och uppfattades av bolaget som pålitlig. Sedan bristerna uppmärksammats tog det tid att ta fram en ny och mer stabil teknisk process för rapportering. Några fel har däremot inte funnits i bolagets underliggande finansiella data.

Bolagets nya ekonomichef har under 2008 genomfört personalförstärkningar och betydande förbättringar i redovisningsavdelningen med stöd av externa revisorer. De externa revisorerna granskar numer även bolagets finansiella rapportering till Finansinspektionen som en extra kontroll.

Trygg-Hansa invänder mot att Finansinspektionen nu benämner problemen med den finansiella rapporteringen som ”mycket allvarliga” eftersom denna benämning inte tycks ha använts under omrapporteringsprocessen.

Trygg-Hansa har även angivit att det inte är ovanligt att bolagen ändrar sina rapporter i efterhand och att Trygg-Hansa inte har utmärkt sig i detta avseende.

### 9.3 *Finansinspektionens bedömning*

Enligt 1 kap. 2 § och 2 kap. 1 § i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2005:17) om svenska skadeförsäkringsbolags skyldighet att rapportera årsbokslutsuppgifter, var bolaget skyldigt att lämna särskilt specificerade uppgifter om sitt årsbokslut för 2007 till Finansinspektionen senast den 31 mars 2008.

Enligt 2 § i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2005:31) om svenska skadeförsäkringsbolags kvartalsvisa rapporteringsskyldighet, var bolaget skyldigt att rapportera finansiella kvartalsuppgifter till Finansinspektionen senast den 21:a dagen i månaden efter kvartalsslutet. Enligt 4 § i samma föreskrifter var bolaget skyldigt att snarast möjligt rätta eventuella väsentliga felaktigheter i inrapporterade uppgifter.

Försäkringsbolagens periodiska finansiella rapportering är av väsentligt betydelse för Finansinspektionens tillsynsarbete. Detta visas för bolagen bland annat genom att rapportering som inte sker i tid beläggs med förseningsavgift enligt 19 kap 11 f § FRL.

Fel och dröjsmål i rapporteringen är allvarliga eftersom de påverkar Finansinspektionens förmåga att bedöma den finansiella ställningen hos bolagen. Inrapporteringarna är ett verktyg för Finansinspektionen att uppmärksamma avvikelser och därmed eventuella behov av åtgärder som bolagen måste vidta för att säkerställa sin skyldighet att tillgodose ersättningsberättigades intressen. Det är därmed av största vikt att inrapporteringen är korrekt och att den sker i tid. Det föreligger annars en uppenbar risk att eventuella behov av åtgärder uppmärksammas för sent och att möjligheterna att vidta åtgärder försvåras eller rent av omöjliggörs.

Uppgifterna från inrapporteringen används också som ett väsentligt underlag för Finansinspektionens statistik. Genom Trygg-Hansas felrapportering uppstod fel i bland annat Finansinspektionens trafikljusstatistik som är viktig för Finansinspektionens möjligheter att övervaka och jämföra försäkringsbolagen, kontrollera att riskerna i verksamheten inte är högre än vad som är tillåtet och att de försäkrade och försäkringstagarnas rättigheter inte riskeras. Då Finansinspektionens trafikljusstatistik tidigare offentliggjordes innebär det även att felaktig information lämnats till marknaden.

Det förekommer att bolag ändrar sina rapporter i efterhand men inte i den omfattning eller med de fördröjningar som har skett i Trygg-Hansas fall. Det genomsnittliga antalet rapporteringar per skadeförsäkringsbolag för årsrapporten 2007 var 2,8 rapporteringar, Trygg-Hansa och Aktsam undantagna. Trygg-Hansa var ensamt om att rapportera sin årsrapport elva gånger. Det är också anmärkningsvärt att det Livförsäkringsbolag som noterade högst antal rapporteringar av årsrapporten 2007 var Holmia Liv, med tio rapporteringar, och det var Trygg-Hansa som ansvarade även för dessa.



Finansinspektionen håller för givet att de rapporterade bolagen gör noggranna avstämningar av de uppgifter som lämnas till Finansinspektionen. Vid behov får avstämningarna naturligtvis ske manuellt. Dessutom ansvarar bolaget för att ha adekvat personalbesättning och dokumentation av processer. Vad Trygg-Hansa har anfört om orsakerna till de felaktiga rapporteringarna kan därför inte ses som förmildrande omständigheter. Tvärtom är det uppenbart att bolaget har brustit i sin interna styrning och kontroll i detta avseende.

Omfattningen av felaktigheter och fördröjningar i Trygg-Hansas finansiella rapportering under 2008 kan inte accepteras och överskrider med bred marginal det genomsnittliga antalet i branschen.

Trygg-Hansa har vidtagit åtgärder för att komma tillrätta med sina rapporteringsproblem. Finansinspektionen anser att de åtgärder som har vidtagits och som planeras är tillfredsställande.

## **10 Årsredovisning**

### *10.1 Finansinspektionens iakttagelser*

Vid en översiktlig genomgång av årsredovisningarna för 2007 för Trygg-Hansa och dess dotterbolag Holmia Liv noterade Finansinspektionen ett antal tydliga brister.

I Trygg-Hansas årsredovisning saknades bland annat tydlig information om bolagets filial i USA och om återförsäkringsverksamhet mellan bolaget och dotterbolaget Aktsam. Noten 37 om ställda säkerheter summerade inte korrekt eftersom fastighetsrelaterade tillgångar saknades och i övrigt angavs ett belopp i miljoner kronor istället för tusental kronor.

I Holmia Livs årsredovisning fanns begrepp som hänförs endast till skadebolag, vilket bedöms vara en konsekvens av att avsnitt har kopierats från Trygg-Hansas årsredovisning utan tillräcklig granskning. Detta intryck stärks av att Trygg-Hansas namn förekommer på ett ställe i årsrapporten istället för Holmia Liv. Trots påpekanden från Finansinspektionen har inte alla fel korrigerats.

### *10.2 Trygg-Hansas kommentarer*

Som svar på Finansinspektionens iakttagelser om Trygg-Hansas årsredovisningar för 2007 har Trygg-Hansa i sammandrag anfört följande.

Trygg-Hansa anser, med stöd av sina externa revisorer, att årsredovisningarna i allt väsentligt är korrekta och rättvisande. I vissa avseenden hade årsredovisningarna kunnat vara tydligare. Bolaget anser inte att det har funnits brister i den interna styrningen och kontrollen men beaktar ändå Finansinspektionens synpunkter vid utformningen av framtida årsredovisningar.

### 10.3 *Finansinspektionens bedömning*

Att de av Trygg-Hansas utformade årsredovisningarna innehöll brister som upptäcktes redan vid en översiktlig granskning visar att bolaget haft bristande styrning och kontroll i detta avseende.

Bolaget har vidtagit åtgärder med anledning av Finansinspektionens synpunkter. Finansinspektionen anser att de åtgärder som har vidtagits och som planeras är tillfredsställande.

## 11 **Frågan om ingripande**

### 11.1 *Trygg-Hansas kommentarer*

Som svar på Finansinspektionens övervägande om ett eventuellt ingripande mot Trygg-Hansa har bolaget i huvudsak anfört följande.

Trygg-Hansa har visat stor samarbetsvilja gentemot Finansinspektionen och vidtagit omfattande åtgärder med beaktande av inspektionens synpunkter. I vissa fall har bolaget gått längre än vad Finansinspektionen eller regelverket kräver.

Trygg-Hansa är medvetet om att bolaget inte fullt ut har följt Finansinspektionens allmänna råd för styrning och kontroll av finansiella företag. I samband med Finansinspektionens granskning har bolaget förklarat avvikelserna enligt principen ”följ eller förklara” som anges i de allmänna råden. Någon risk för försäkringstagarna har heller inte uppkommit.

Trygg-Hansa anser inte att bolaget har underlåtit att styra och kontrollera bolaget på ett sådant sätt att det kan anses ha brutit mot god försäkringsstandard enligt 1 kap. 1 a § FRL.

Trygg-Hansa har i praktiken alltid haft effektiva kontrollfunktioner i bolaget även om detta inte alltid har återspeglats i dokumentationen. De förhållanden som Finansinspektionen har lämnat synpunkter på har inte inverkat menligt på bolagets styrning eller kontroll.

Bolaget anser att de påpekanden som Finansinspektionen har gjort inte är av en sådan art, omfattning eller långvarighet att en sanktion är nödvändig. Om Finansinspektionen ändå skulle överväga att besluta om en sanktion är en anmärkning tillräcklig.

Om Finansinspektionen skulle överväga att förena en eventuell sanktion med en straffavgift bör denna bestämmas till ett begränsat belopp med beaktande av Trygg-Hansas stora samarbetsvilja, att det finns utrymme för avvikelser från de allmänna råden och att det ibland kan vara svårt för bolagen att bedöma om råden uppfylls till punkt och pricka.

## 11.2 *Finansinspektionens bedömning*

Enligt 19 kap. 11 § FRL får FI meddela beslut om anmärkning i fråga om ett försäkringsbolags verksamhet som inspektionen anser behövliga. Vidare får en koncession förklaras förverkad eller, om det bedöms tillräckligt, varning meddelas, om bolaget inte längre uppfyller kraven för koncession eller i annat fall allvarligt åsidosätter gällande bestämmelser för verksamheten.

Enligt 19 kap. 11 d och 11 e §§ FRL får beslut om anmärkning eller varning förenas med en straffavgift.

Av 19 kap. 11 b § FRL framgår att Finansinspektionen får avstå från ingripande bland annat om en överträdelse är ringa eller ursäktlig eller om försäkringsbolaget gör rättelse.

Av de grundläggande reglerna i 1 kap 1 a § första stycket FRL framgår att försäkringsrörelsen ska bedrivas med en för rörelsens omfattning och beskaffenhet tillfredsställande kontroll över försäkrings-, placerings- och rörelserisker. Därtill framgår av 1 kap 1 a § tredje stycket FRL att verksamheten ska bedrivas enligt en god försäkringsstandard. Regelverket är förtydligat i FFFS 2005:1, vilket är ett allmänt råd som ger försäkringsbolaget möjlighet att förklara att det på annat sätt uppfyllt de grundläggande reglerna.

Trygg-Hansa bedriver sakförsäkringsverksamhet, vilken bygger på att flera personer går samman och delar på riskerna för att någon ska råka ut för ett försäkringsfall. Den som drabbas ska erhålla ersättning i enlighet med den försäkring som tecknats. Att bedriva försäkringsverksamhet är en samhällsviktig funktion och är kringgärdat av ett komplicerat och omfattande skyddsregelverk för försäkringstagarna och de försäkrade. Trygg-Hansa är en av de största aktörerna på den svenska försäkringsmarknaden. Varje försäkringsbolag måste ha kapacitet att ha lagstadgad kontroll över riskerna och kunna följa Finansinspektionens allmänna råd eller på annat sätt visa att de haft en betryggande kontroll över sina risker. I synnerhet gäller detta ett stort försäkringsbolag som Trygg-Hansa, som är ett av landets största försäkringsbolag och som har ett stort antal försäkringstagare och försäkrade.

Finansinspektionen har i sin undersökning uppmärksammat att Trygg-Hansa har haft bristande kontroll av sina styrorgan, sin beslutsordning, sina risker, sin organisation för kontroll av regelefterlevnaden, sin självständiga granskningsfunktion, sina placeringsriktlinjer, sin skuldtäckningspolicy, sin rapportering samt sin årsredovisning.

Bristerna är av varierande karaktär och något av problemen kan i och för sig anses vara mindre allvarligt, till exempel är problemen med årsredovisningen inte alltför anmärkningsvärt. Men bristerna kan i övrigt inte anses ha varit ringa eller ursäktliga, utan tvärtom är en del av bristerna allvarliga. Dessutom är i sig

redan antalet brister uppseendeväckande. Sammantaget ger undersökningen en bild av ett företag som inte engagerat sig i att ge försäkringstagarna hela det skydd som lagstiftaren kräver. Trygg-Hansa har alltså i viktiga avseenden inte motsvarat de krav som får anses följa av lag och av Finansinspektionens föreskrifter eller av Finansinspektionens allmänna råd. I det sistnämnda fallet kan inte Trygg-Hansa anses ha visat att företaget vidtagit andra åtgärder som ger ett likvärdigt resultat.

Trygg-Hansa har under utredningen visat samarbetsvilja och har redan vidtagit, och avser att ytterligare vidta, en rad åtgärder som Finansinspektionen ser positivt på. Vid bedömningen av om Finansinspektionen bör ingripa fäster inspektionen betydande avseende vid att Trygg-Hansa energiskt tagit sig an uppgiften att korrigera bristerna. Finansinspektionen finner emellertid att bristerna varit sammantagna så allvarliga och mångtaliga att Trygg-Hansa, trots dessa rättelser inte kan undgå sanktion, eftersom bolaget under den granskade perioden har haft påtagliga brister i sin interna styrning och kontroll av riskerna av verksamheten samt i sin finansiella rapportering till Finansinspektionen att de skyddsintressen som försäkringsrörelselagstiftningen avser att skydda påtagligt hotats.

Med beaktande av Trygg-Hansas samarbetsvilja och de åtgärder som bolaget har vidtagit anser Finansinspektionen att det är tillräckligt att meddela bolaget en anmärkning. På grund av bristernas omfattning och påtaglighet ska anmärkningen förenas med en straffavgift.

Enligt 19 kap. 11 d och 11 e § FRL ska straffavgiften fastställas till lägst fem tusen kronor och högst 50 miljoner kronor. Avgiften får inte överskrida tio procent av bolagets omsättning för närmast föregående räkenskapsår. Avgiften får inte heller vara så stor att bolagets soliditet eller likviditet äventyras.

Trygg-Hansas omsättning vad gäller premieintäkter för närmast föregående räkenskapsår uppgick till drygt 9,3 miljarder kronor. Den maximala avgiften uppgår därmed till det lagstadgade taket om 50 miljoner kronor.

Vid bestämmandet av straffavgiften ska Finansinspektionen väga in hur allvarliga överträdelserna varit, hur bolaget agerat för att korrigera överträdelserna samt bolagets finansiella styrka.

Trygg-Hansa är ett av landets största försäkringsbolag och det har höga premieintäkter. Detta förhållande talar för en hög straffavgift. Finansinspektionen finner också att det utsatta läge som försäkringstagare och försäkrade har gentemot försäkringsbolag, att försäkringsverksamhet av lagstiftaren bedömts som skyddsvärt, och att höga krav på kontroll av riskerna därför ställs på försäkringsbolagen bör beaktas vid bestämmande av avgiften. Även dessa aspekter talar för en sträng avgift. Det gör också antalet överträdelser Trygg-Hansa gjort och allvaret i dessa. Å andra sidan har Trygg-Hansa vidtagit rättelser på ett ambitiöst sätt och enligt Finansinspektionen i allt väsentligt redan under undersökningens gång undanröjt i vart fall huvuddelen av bristerna.

Med beaktande av Trygg-Hansas samarbetsvilja, bolaget storlek och bristernas omfattning fastställer Finansinspektionen straffavgiften till fem miljoner kronor. Straffavgiften tillfaller staten och kommer att faktureras av Finansinspektionen efter att beslutet har vunnit laga kraft.

Beslutet har fattats av Finansinspektionens styrelse efter föredragning av avdelningschefen Charlotta Carlberg. I den slutliga handläggningen har, förutom föredraganden, chefsjuristen Per Håkansson och juristen Monika Johansson deltagit.

FINANSINSPEKTIONEN

Bengt Westerberg  
Styrelseordförande

Charlotta Carlberg  
*Avdelningschef Rättsavdelningen*