

## **Redegørelse om inspektion i Pensionskassen for Sygeplejersker og Lægeseekretærer (udlån og ejendomsrelateret projektf finansiering)**

### **Indledning**

Finanstilsynet gennemførte i november 2016 en inspektion i Pensionskassen for Sygeplejersker og Lægeseekretærer med fokus på kredithåndtering i forhold til udlån og ejendomsrelateret projektf finansiering.

Inspektionen omfattede 13 udlån med samlede lånetilsagn på 15,7 mia. kr. Medio 2016 havde virksomheden investeringsaktiver for i alt 123,7 mia. kr.

Inspektionen var et led i en tværgående undersøgelse, hvor samme tema blev undersøgt i andre livsforsikringselskaber og pensionskasser.

### **Sammenfatning og risikovurdering**

Finanstilsynet vurderede samlet set, at pensionskassen i forhold til området for udlån og ejendomsrelateret projektf finansiering ikke havde et tilstrækkeligt set up og ikke opfyldte kravene i den gældende regulering.

Virksomhedens kreditpolitik og interne retningslinjer havde væsentlige mangler, og fastlagde ikke tydelige rammer for de kreditrisici, som virksomheden ønskede at påtage sig. Der manglede bl.a. retningslinjer for ekstern håndtering af kreditmæssige forhold. Finanstilsynet har i den forbindelse påbudt virksomheden at fastlægge en skriftlig politik med tilhørende retningslinjer, der opfylder de gældende krav.

Finanstilsynet konstaterede endvidere, at beslutningsgrundlag for kreditbeslutninger i nogle sager var utilstrækkelige og manglede risikofokus. Derudover var rapporteringen til bestyrelsen mangelfuld, idet den var meget overordnet. Finanstilsynet vurderede, at virksomheden ikke levede op til prudent

person-princippet, idet den ikke havde iværksat de nødvendige procedurer til at identificere, måle, forvalte, overvåge, kontrollere og rapportere om de risici, som virksomheden er eller kan blive udsat for. Finanstilsynet gav derfor påbud om at sikre overholdelse af prudent person princippet.

Finanstilsynet fandt endvidere, at det var uklart, om virksomheden havde tilstrækkelige procedurer, som kan sikre løbende, rettidig værdijustering af udlån med væsentlige svagheder. Finanstilsynet bad på den baggrund om en redegørelse for, at virksomheden har tilstrækkelige regnskabsmæssige metoder, som kan sikre, at udlån løbende måles til dagsværdi.

Endelig anmodede Finanstilsynet bestyrelsen om at redegøre for i hvilken grad virksomheden, herunder bestyrelsen, har de fornødne ressourcer og kompetencer i forhold til området for udlån.