

Bestyrelsen og direktionen for
Velliv, Pension & Livsforsikring A/S
Lautrupvang 10
2750 Ballerup
Sendt digitalt til virksomhedens CVR nr.: 24260577

Finanstilsynet
Den 10. april 2026
J.nr. 25-013072
Ref. NIDE/KATK/MAPI

Strandgade 29
1401 København K
Tlf. 33 55 82 82
CVR-nr. 10 59 81 84
finansstilsynet@ftnet.dk
www.finanstilsynet.dk
ERHVERVSMINISTERIET

Redegørelse om inspektion i Velliv, Pension & Livsforsikring A/S vedrørende bæredygtigheds- området

Finanstilsynet igangsatte i september 2025 en inspektion i pensionselskabet Velliv, Pension & Livsforsikring A/S. Inspektionen blev gennemført i henhold til § 267, stk. 1, i lov om forsikringsvirksomhed. Formålet med inspektionen var at undersøge virksomhedens overholdelse af kravene på bæredygtighedsområdet, herunder hvordan virksomhedens bæredygtighedsrelaterede oplysninger lever op til lovkravene i henholdsvis SFDR og den delegerede forordning til SFDR (SFDR DA), samt om virksomhedens styringsdokumenter understøtter opfyldelsen af disse krav, i henhold til ledelsesbekendtgørelsen (LBK).

Sammenfatning

Virksomheden har på flere områder processer, der bidrager til at sikre, at lovgivningen efterleves. På konkrete områder finder Finanstilsynet dog, at processerne eller dokumentationen ikke er tilstrækkelig.

Bæredygtighedsrisici

I de oplysninger, der gives forud for indgåelse af en aftale, oplyser virksomheden ikke om de sandsynlige indvirkninger af bæredygtighedsrisici på afkastet af produktet.

Virksomheden får derfor påbud om at oplyse om de sandsynlige indvirkninger af bæredygtighedsrisici på afkastet¹.

Bæredygtige investeringer

Virksomheden benytter sig af eksterne forvaltere for alternative investeringer, hvoraf nogle af investeringerne er klassificeret som bæredygtige investeringer. Virksomheden foretager en due diligence af de eksterne forvalteres tilgang til bæredygtige investeringer, men metoden tager ikke tilstrækkeligt højde for, hvornår investeringerne bidrager til et miljømæssigt eller socialt mål. Virksomhedens styringsdokumenter mangler også beskrivelser af den løbende overvågning og opgørelse heraf.

Virksomhedens metode og proces for at sikre, at investeringerne ikke gør væsentlig skade på nogen sociale eller miljømæssige mål, undlader at inddrage flere af de obligatoriske indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsindikatorer (PAI-indikatorer). Virksomheden har derudover ikke tilstrækkeligt klare metodedokumenter på tværs af sine aktivklasser. Det medfører risiko for, at virksomhedens bæredygtige investeringer gør væsentlig skade på miljømæssige eller sociale forhold.

Virksomheden får derfor påbud om at have tilstrækkelige metoder og dokumenterede processer, der sikrer, at virksomhedens alternative investeringer, der varetages af eksterne forvaltere, og som opgøres som bæredygtige investeringer, bidrager til et miljømæssigt eller socialt mål. Derudover skal det sikres, at virksomhedens metode for overholdelse af kravet om ikke at gøre væsentlig skade tager højde for alle obligatoriske PAI-indikatorer og sikres for alle aktivklasser, der indgår som bæredygtige investeringer i produktet².

God ledelsespraksis for ikke-bæredygtige investeringer

For de ikke-bæredygtige investeringer vurderer Finanstilsynet, at virksomheden ikke har tilstrækkelige metoder og processer, der sikrer, at investeringer ekskluderes fra produktet, hvis der er brud på god ledelsespraksis.

Virksomheden får derfor påbud om at have tilstrækkelige metoder og dokumenterede processer, som sikrer, at investeringsmodtagende

¹ Artikel 6, stk. 1, litra b, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 2019/2088 af 27. november 2019 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser (SFDR)

² Artikel 2, nr. 17, i SFDR og § 14, stk. 2, nr. 2, i ledelsesbekendtgørelsen

selskaber følger god ledelsespraksis for de ikke-bæredygtige investeringer i produktet³.

³ Artikel 8, stk. 1, litra a, i SFDR, artikel 28, litra b, i den delegerede forordning til SFDR ((EU) 2022/1288) samt § 14, stk. 2, nr. 2, i ledelsesbekendtgørelsen