



Finanssivalvonta pyytää lausuntoa työeläkevakuutusyhtiöiden hallintoa koskevien määräysten ja ohjeiden luonnoksesta.

**Viimeistään
28.10.2016**

Organisaation/henkilön nimi: Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo / Harri Christensen

Ilmoita mikäli lausunto tulee merkitä salaiseksi: salainen/julkinen

Finanssivalvonta pyytää lausuntoa työeläkevakuutusyhtiöiden hallintoa koskevien määräysten ja ohjeiden luonnoksesta.

Lausunnot pyydämme toimittamaan sähköpostitse osoitteeseen kirjaamo(at)finanssivalvonta.fi ja kopiona osoitteeseen tiia.hartikainen(at)finanssivalvonta.fi viimeistään 28.10.2016.

Ohjeita taulukkoa täytettäessä:

- Riville 1 kirjataan yleiset kommentit lausunnosta
- Ensimmäiseen sarakkeeseen merkitään kohta (kohdan numero ja/tai sivunumero), jota kommentoidaan.

Lisätietoja:

Lisätietoja antavat johdon neuvonantaja Erkki Rajaniemi, puhelin 010 831 5263, sähköposti erkki.rajanieni(at)finanssivalvonta.fi sekä apulaisjohtaja Marja Nykänen, puhelin 010 831 5247, sähköposti marja.nykanen(at)finanssivalvonta.fi.

Viittaus	Kommentit	Perustelut/Uusi muotoilu
Yleiset kommentit	Finanssialan sääntelyn lisääntyessä pidämme kannatettavana Finanssivalvonnan lausunnolla olevaa määräys- ja ohjekokoelman uudistamishanketta, jonka mukaisesti työeläkevakuutusyhtiöiden hallintoa koskevat määräykset ja ohjeet on koottu ja keskitetty yhteen vain työeläkeyhtiöille tarkoitettuun määräys- ja ohjekokoelmaan. Yhdymme Finanssivalvonnan lausuntopyynnössä toteamiin määräysten ja ohjeiden tavoitteisiin. Käsityksemme mukaan uudistettu määräys- ja ohjekokoelma on erityisesti omiaan selkeyttämään ja helpottamaan työeläkeyhtiöiden toimintaa normien seuraamiseksi ja noudattamiseksi. Selkeyttä olisi mahdollista lisätä myös sillä, että määräys- ja ohjekokoelman voimaantullessa kumottaisiin eräitä työeläkevakuutusyhtiöitä koskevia voimassaolevia kannanottoja	



Finanssivalvonta pyytää lausuntoa työeläkevakuutusyhtiöiden hallintoa koskevien määräysten ja ohjeiden luonnoksesta.		Viimeistään 28.10.2016
	(esim. kannanotto 1/2012 – 5.9.2012 <i>Työeläkevakuutusyhtiöiden luotettava hallinto</i>).	
Kohta 7.2 (14) s. 15	<p>Kohdan mukaan raportointijärjestelmä on järjestettävä siten, että <i>hallintoelimet</i> saavat tiedon olennaisista sisäisen tarkastuksen, riskienhallinta- ja compliance-toiminnon havainnoista sekä tilintarkastajien ja viranomaisten toimittamista tarkastushavainnoista. Kohta vastaa voimassaolevan MOK:n sanamuotoa. Termi ”hallintoelimet” on tässä kohdassa laaja työeläkeyhtiöiden hallintomalli huomioiden. Kohdan sanamuodon mukaan toimien siinä mainitut tiedot tulisi toimittaa myös hallintoneuvostolle.</p> <p>Hallitus huolehtii yhtiön hallinnosta ja sen toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallintoneuvoston tehtävänä on TVYL 9 d §:n mukaan mm. valvoa hallituksen ja toimitusjohtajan vastuulla olevaa yhtiön hallintoa eikä sille kuulu varsinaisia operatiivisia tehtäviä. Hallintoneuvoston tiedonsaanti kytkeytyy nimenomaan sen tehtävien hoitamisen kannalta tarpeellisiin tietoihin. Hallintoelinten vastuunjaon ja hallinnon järjestämisen kannalta pitäisi olla riittävää, että raportointi tapahtuu hallitukselle. Tältä osin viitataan myös TVYL 12 § 3 momenttiin, jonka mukaisesti sisäisen tarkastuksen on raportoitava hallitukselle ja toimitusjohtajalle.</p>	Sana ”hallintoelimet” korvattaisiin sanalla ”hallitus”.
Kohta 8 (7) s. 16	<p>Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan compliance toimisi kilpailutekijänä. Työeläkealan kilpailua kuvaavissa selvityksissä ei aiemmin ole viitattu compliancen tai sisäisen valvonnan toimivuuteen tai edes laajemmin hallinnon järjestämiseen alan kilpailutekijänä. Työeläkeyhtiöiden hallintovaatimukset on säädetty laissa ja alan uskottavuuden kannalta työeläkeyhtiöiden tulisi noudattaa säännöksiä yhdenmukaisesti. Kilpailu näillä tekijöillä istuu huonosti alan kilpailuun.</p>	
Kohta 12 (5) s. 24	Kohdassa todetaan, että työeläkevakuutuksen lainsäädännöllinen ydin on TVYL:ssä ja se saa lisäksi vaikutteita myös muusta kohdassa mainitusta lainsäädännöstä.	Kohdassa tulisi viitata myös TyEL:iin ja YEL:iin.



Finanssivalvonta pyytää lausuntoa työeläkevakuutusyhtiöiden hallintoa koskevien määräysten ja ohjeiden luonnoksesta.		Viimeistään 28.10.2016
	Kohdassa puhutaan hyvän vakuutustavan valvonnasta ja viitataan tältä osin mm. vakuutusehtojen soveltamisalaan. Kohdassa ei kuitenkaan mainita alan etuuslainsäädäntöä.	
Kohta 12 (6) s. 25	Kohdassa todetaan, että järjestelyä on pidettävä sopimattomana, jos työeläkevakuutukseen tai sijoitustoimintaan liittyviin liiketoimiin sidotaan työeläkevakuutusyhtiön kanssa samaan ryhmittymään kuuluvien vakuutusyhtiöiden vakuutusten tai muiden palvelujen hankkiminen tai käyttö. Terminä ”ryhmittymä” on epätarkka ja jättää tilaa tulkinnalle.	
Kohta 12 (6) s. 25	Kohdassa mainitut Finanssivalvonnan tulkinnat perustuvat Vakuutusvalvontaviraston 21.1.2005 (Dnro 1/401/2005; <i>Työeläkevakuutusyhtiön ja vakuutuksenottajan välisissä liiketoimissa ja sopimussuhteissa noudatettavat periaatteet</i>) antamaan kannanottoon vastaavasta asiasta.	Käsityksemme mukaan tässä yhteydessä olisi syytä kumota VVV:n kannanotto 21.1.2005.
Kohta 13.2 (18) s. 28	Sijoitussuunnitelman sisältöä koskeva luettelo on puutteellinen.	Kohdassa mainittuun luetteloon tulisi lisätä vakavaraisuusluokittelun perusteet, jotka uudenkin vakavaraisuuslain mukaan on hallituksen vahvistettava ja liitettävä sijoitussuunnitelmaan.
Kohta 13.2 (18) s. 28	Onko kaikki kohdassa mainitut arviot oltava jatkossa sijoitussuunnitelmassa? Nykyisin esim. vakuutusmatemaatikon selvitys ei ole osa sijoitussuunnitelmaa, vaan hallitus arvioi sen ennen sijoitussuunnitelman hyväksymistä. Mikä on sijoitussuunnitelman ja ORSAN välinen suhde?	Olisiko mahdollista muotoilla kohta niin, että siinä mainitut asiakokonaisuudet tulee käsitellä <i>sijoitussuunnitelman käsittelyn yhteydessä</i> .
Kohta 13.2 (18) s. 29	Sisältyykö velkasitoumusten vakuuksille asetettavat yleiset turvaavuustavoitteet kohtaan riskienhallinnalliset tavoitteet ja rajoitteet? Nykyisessä MOK:ssa ne ovat omana kohtanaan.	



Finanssivalvonta pyytää lausuntoa työeläkevakuutusyhtiöiden hallintoa koskevien määräysten ja ohjeiden luonnoksesta.		Viimeistään 28.10.2016
Kohta 13.2 (18) s. 29	Sana "tavoitealokaatio" tulisi määritellä kohdassa "Varojen sijoittaminen vuonna X". "Allokaation vaihteluvälit" (= sijoituskohteena olevien omaisuuslajien painojen/määrien rajoittaminen) on luonteeltaan limiitti; katso kohta riskienhallinnalliset tavoitteet ja rajoitteet (limiitit).	Kohdan voisi muotoilla muotoon: " <i>Perusallokaatio (sijoitettavien varojen jakautuminen omaisuuslajeihin) ja sallitut vaihteluvälit eli limiitit</i> ".
Kohta 13.2 (18) s. 29	Onko oikea termi <i>Raportointijärjestelmien kuvaus</i> –kohdassa riskienvalvontatoiminnon (ei riskienhallintatoiminnon)?	
Kohta 14 (5) s. 30	Kohdassa viitataan 14 kohdassa olevaan alakohtaan 3.	Viittaus pitäisi olla alakohtaan 4.
Kohta 15 (4) s. 31	Kohdassa mainittu Finanssivalvonnan tulkinta perustuu Finanssivalvonnan kannanottoon 3/2010 – 29.12.2010 (<i>Työeläkelaitosten välisiin vastuunsiirtoihin kytketyt omaisuusjärjestelyt</i>).	Käsityksemme mukaan tässä yhteydessä olisi syytä kumota Finanssivalvonnan kannanotto ainakin työeläkeyhtiöiden osalta.
Kohta 16 (3) s. 33	Kohdan sanamuoto "antaa suostumuksensa" on epätarkka / harhaanjohtava.	Johdantolause olisi hyvä kirjoittaa esim. muotoon "Finanssivalvonnalle tehtävän työnantajakohtaista vakuutuskannan luovuttamista koskevan hakemuksen liitteeksi on toimitettava jäljempänä mainitut asiakirjat".
Kohta 17.2 (7) s. 35	Käsityksemme on, että normaaliaikojen varautumistehtävät kuvattaisiin TVYL 12 b §:n mukaisessa jatkuvuussuunnitelmassa eikä valmiussuunnitelmassa.	
Kohta 17.2 (9) s. 35	Käsityksemme mukaan on jokseenkin mahdotonta testata poikkeusoloihin tarkoitettua valmiussuunnitelmaa normaalioloissa. Harjoituksessa testataan jatkuvuussuunnitelmia.	
Kohta 18 s. 38	Kohdassa mainittu Finanssivalvonnan tulkinta perustuu Finanssivalvonnan kannanottoon 5/2011 – 10.10.2011 (<i>Vakuutuslaitosten osallistuminen asuntokauppalaan mukaiseen rakennustoimintaan</i>).	Käsityksemme mukaan tässä yhteydessä olisi syytä kumota Finanssivalvonnan kannanotto ainakin työeläkeyhtiöiden osalta.

FINANSSIVALVONTA
FINANSINSPEKTIONEN
FINANCIAL SUPERVISORY AUTHORITY

