

**FINANSSIVALVONTA**  
**FINANSINSPEKTIONEN**  
FINANCIAL SUPERVISORY AUTHORITY

**Valvottavatilaisuus**  
**Vahinko- ja henkivakuutus**

**Kaisa Forsström**

11.12.2017





- Osastopäällikkö Kaisa Forsström avauspuheenvuoro
- SII Pilari 1: SCR-review kuulumisia
- SII Pilari 2: Fit & proper

## *Kahvitauko*

- SII Pilari 3: Raportointi
- Mitä uutta IDD tuo
- Ajankohtaisia asioita

# Laki finanssivalvonnasta määrittelee tavoitteet ja tehtävät



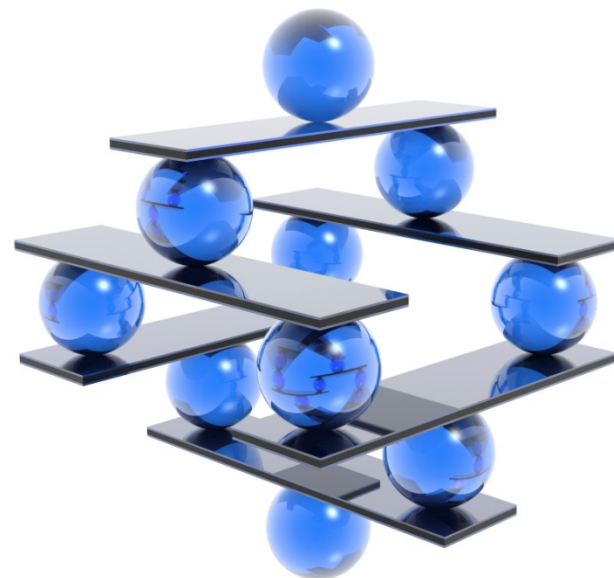
- Finanssivalvonnan toiminnan tavoitteena on finanssimarkkinoiden vakauden edellyttämä luotto-, vakuutus- ja eläkelaitosten ja muiden valvottaviksi säädettyjen vakaa toiminta, vakuutettujen etujen turvaaminen sekä yleinen luottamus finanssimarkkinoiden toimintaan.
- Finanssivalvonnan tehtävänä on valvoa finanssimarkkinoilla toimivien toimintaa.
- Finanssivalvonta edistää lisäksi hyvien menettelytapojen noudattamista finanssimarkkinoilla sekä yleisön tietämystä finanssimarkkinoista.



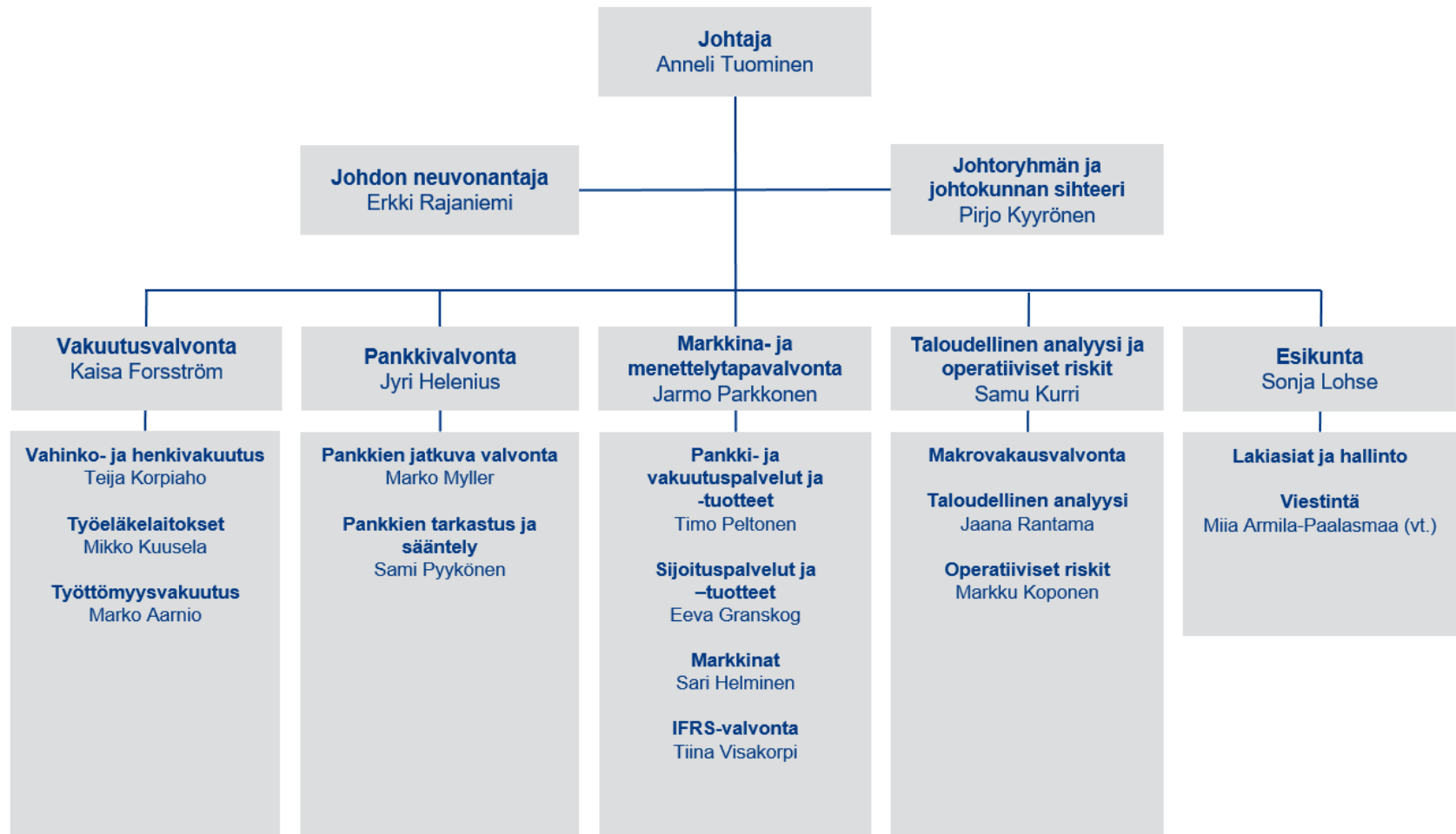
*Laki Finanssivalvonnasta 1 § ja 3 § 1 mom.*



- Valvottavien toiminta on terveellä pohjalla ja voimassa olevien säännösten mukaista
- Valvottavilla on riittävästi pääomaa ottamiinsa riskeihin nähden
- Valvottavat eivät ota toiminnassaan kohtuuttomia riskejä
- Asiakkaille ja sijoittajille tuotteista, palveluista, palveluntarjoajista ja pörssi-yhtiöistä annettu informaatio on laadultaan hyvää
- Menettelytavat finanssimarkkinoilla ovat asialliset
- Maksujärjestelmät toimivat



# Finanssivalvonnan organisaatio 1.9.2017 alkaen





Finanssialan muutokset ml. teknisen kehityksen vaikutus muuttavat myös valvontaa – uusia valvonnassa arvioitavia palveluja syntyy innovaatioiden ja kansainvälistymisen myötä, vanhat kysymykset nousevat uudelleen esiin:

- Finanssialan innovaatiot haastavat myös perinteiset käsitteet
  - mm. mikä on vakuutus?

- Useat perinteiset toimialat ovat murroksessa.

Kansainvälistyneen finanssitoimialan kehitys digiajassa värittää monella tavalla myös valvonnan arkea:

- miten tietoja vaihdetaan – uudistuva tietosuojalainsäädäntö ohjaa osaltaan
- miten automatisoiduissa prosesseissa huolehditaan päätöksenteon vastuista
- myös ulkoistaminen helpottuu teknisten ratkaisujen myötä - missä valta ja vastuu käytännössä/oikeudellisesti arvioiden
- vastuu integroiduissa palveluissa: missä yhden yrityksen toiminta palvelua tuottaessa alkaa ja toisen loppuu: vastuu/päätöksenteon prosessit, toimiluvat/toimialarajat



- Osaamisvaateet muuttuvat valvonnassa ja valvottavilla
  - toimialaosaaminen fokuksessa edelleen
    - compliance-toiminnan merkitys korostuu
  - F&P-prosessit keskeisiä
  - tekninen kehitys haastaa myös valvojan kehittymään
  
- Ennakoivuus kasvaa, takapeilin ohella katse eteenpäin
  - kriittisyys, haastavuus, käytännönläheisyys
  - elävä yhteys valvottaviin

SII Pilari 1: SCR-review kuulumisia





# Mikä on SCR review ?



C. 2016 alkaen SCR review –projektiryhmä selvittänyt SCR:n käyttöä ja työstänyt muutosehdotuksia EIOPA:ssa

B. 2017/2018 EIOPA:n neuvo komissiolle SCR-kokemuksista ja SCR:n muutostarpeista

A. 2020 komission selvitys EU-neuvostolle ja -parlamentille SCR-standardikaavasta

# A. SCR-standardikaavan uudelleenarviointi (SII-direktiivi Art. 111.3)



- Komission tulee 31.12.2020 mennessä laatia arvio SCR standardikaavasta
    - menetelmät
    - oletukset
    - vakioparametrit
  - Huomioon erityisesti
    - omaisuuseräluokkien ja rahoitusvälineiden kehitys
    - sijoittajien käyttäytyminen
    - rahoituspalveluja koskevassa kansainvälisessä standardoinnissa tapahtunut kehitys
    - tietyt omaisuuseräluokat voidaan asettaa etusijalle
  - Komission tulee toimittaa Euroopan parlamentille ja neuvostolle kertomus ja tarvittaessa ehdotus
    - direktiivin
    - delegoitujen säädösten
    - täytäntöönpanosäädösten
- muuttamiseksi

## B. SCR-standardikaavaa koskeva SII-asetuksen arviointi (SII-asetus resitaali 150)



- Sen varmistamiseksi, että SCR standardikaava täyttää direktiivin vaatimukset komissio tarkastelee ennen joulukuuta 2018 standardikaavan
  - menetelmiä
  - oletuksia
  - standardiparametreja
- Mukaan lukien
  - kiinteätuottoisten arvopaperien ja pitkäaikaisen infrastruktuurin parametrit
  - vakuutusmaksu- ja vastuovelkariskin parametrit
  - kuolevuusriskin parametrit
  - yritys kohtaisten parametrien valinta ja laskukaavat



1. Ensimmäinen pyyntö 18.7.2016
    - EIOPA:n vastaus annettava 31.10.2017 mennessä
  
  2. Toinen pyyntö 21.2.2017
    - EIOPA:n vastaus annettava 28.2.2018 mennessä
- Pyyntö ei koske direktiiviä tai sen muuttamista



## A. Yksinkertaistukset ja suhteellisuus standardikaavassa

- yksinkertaistusten käyttö ja parannusehdotukset
- erityisesti: läpivalaisutekniikka, vastapuoliriski ja vahinkovakuutuksen katastrofiriski

## B. Epäjohdonmukaisuudet direktiiviin vaatimusten kanssa

- Vakuutusriskit
  - vakuutusriskien parametrit (vahinko, sairaus, kuolevuus, pitkäikäisyys)
  - vahinkovakuutuksen volyymin määritys
  - pitkäikäisyyden määrittely ikäryhmittäin
  - vahinkovakuutuksen katastrofiriski
  - yritys kohtaisten parametrien käyttö, menetelmät ja mahdolliset uudet parametrit
- Markkina- ja vastapuoliriski
  - luottoluokituksen käyttö spredi-, keskittymä- ja vastapuoliriskissä
  - läpivalaisu sidosyrityksissä
  - keskittymäriskin laskennassa tehdyt oletukset
  - vastapuoliriski keskusvastapuolien osalta (mm. EMIR)
  - takuut ja valtioihin rinnastettavat yhteisöt (mm. vertailu pankkisääntelyyn)
  - valuuttariski ryhmän pääomavaatimuksessa (menetelmä 1)
- Uudet riskienvähentämistekniikat
- Laskennallisten verojen tappiota vaimentava vaikutus (LAC DT)
- Vastuuvelka
  - riskimarginaalin laskeminen; erityisesti pääoman kustannuksen taso
- Oma varallisuus
  - oman varallisuuden luokittelu (mm. vertailu pankkisääntelyyn)
  - luokan 1 oman varallisuuden kriteerit



## ■ Sprediriski

- Methods and assumptions to be used when assessing the credit risk in calculating the spread risk submodule, with respect to criteria that could be used to identify certain **unrated bonds and loans**

## ■ Osakeriski

- Methods and assumptions to be used when calculating the equity risk submodule, with respect to criteria that could be used to identify **certain portfolios of unlisted equity**
- Methods and assumptions to be used when calculating the equity risk submodule with respect to **strategic equity investments**

## C. SCR review -projektiryhmä



- SCR review –projektiryhmä perustettiin tammikuussa 2016
- Ryhmän tehtävänä on laatia vastaukset komission pyyntöihin koskien SCR-standardikaavaa
  - tietoja SCR-laskennan käytännöistä ja kokemuksista
  - parannusehdotuksia SCR-standardikaavaan
  - ryhmässä keskusteltu ja työstetty myös riskimarginaalin pääomakustannusta ja omaa varallisuutta koskevia pyyntöjä
- Projektiryhmä on järjestänyt mm.
  - konsultaatioita
  - tiedonkeruita
  - tapaamisia sidosryhmien kanssa
- Työskentelytapana on pääosin ollut alatyöryhmätyö sekä puhelinkokoukset
  - Fivasta ryhmään ovat tarpeen, mahdollisuuksien ja aiheiden mukaan osallistuneet Pirkko Welin-Siikaluoma, Jari Niittuinperä, Olli Salmi



- EIOPA luovutti ensimmäiset vastauksensa komissiolle 30.10.2017
  - osa ensimmäisen pyynnön vastauksista annetaan kuitenkin vasta helmikuussa 2018
- Vastaukset liittyivät seuraaviin aiheisiin
  1. Yksinkertaistukset
  2. Riippuvuuden vähentäminen ulkoisista luottoluokituksista
  3. Takaukset ja ”valtioihin rinnastettavat yhteisöt” (RGLA) (\*)
  4. Riskienvähentämistekniikat
  5. Yrityskohtaiset parametrit
  6. Sidosyritysten läpivalaisu
- Lisäksi vastaus sisälsi tietoa laskennallisten verojen tappiota vaimentavasta vaikutuksesta (LAC DT)

(\*) aluehallinnot ja paikallisviranomaiset, joilta olevia saamisia käsitellään samoin kuin saamisia keskushallinnolta

[https://eiopa.europa.eu/Publications/Consultations/EIOPA-BoS-17-280\\_First\\_set\\_of\\_Advice\\_on\\_SII\\_DR\\_Review.pdf](https://eiopa.europa.eu/Publications/Consultations/EIOPA-BoS-17-280_First_set_of_Advice_on_SII_DR_Review.pdf)





## 1. Yksinkertaistukset

- Esitetään SII-asetuksen 88 artiklassa olevat virheet korjattaviksi:
  - vain asetuksessa annetut yksinkertaistukset sallittuja
  - edellyttäen, että suhteellisuuteen liittyvät kriteerit täyttyvät
- Uusia yksinkertaistuksia ehdotetaan vain
  - kuolevuusriskille
  - raukeamisriskille (ryhmittely HRG:n mukaan)
  - hajautushyödyt voi jättää huomiotta perus-SCR:n tai jonkun alaosion laskennassa

## 2. Riippuvuus ulkoisista luottoluokituksista

- Ei neuvoja koskien sisäisiä luottoluokituksia
- Tietyin edellytyksin yksi ulkoinen luottoluokitus riittää lainasalkussa (edellyttäen mm. että se kattaa yli 80 % salkusta)

## 3. Takaukset ja RGLA

- RGLA:n antamaa takausta käsiteltävä samoin kuin valtioiden takauksia
- RGLA-listat pitäisi yhdenmukaistaa pankkisääntelyn listojen kanssa
- Tyypin 2 vastapuoliriskissä RGLA:n antama takaus ja osittainen takaus tulisi voida ottaa huomioon kiinnelainojen osalta



## 4. Riskienvähentämistekniikat

- Rolling hedges: suojan uusiminen useammin kuin joka 3. kuukausi sallittua tietyissä tilanteissa
- Realistic recovery plan: jälleenvakuuttajan SCR-alitus huomioon vasta 6 kk kuluttua tervehdyttämissuunnitelman jättämisestä (ellei tarkempaa tietoa)
- Adverse development covers (ADC): EIOPA jatkaa asian tutkimista

## 5. Läpivalaisutekniikka

- Sijoitusten hallintaan erikoistuneet sidosyritykset tulisi myös läpivalaista

## 6. Yrityskohtaiset parametrit

- Ehdotus yrityskohtaiseksi parametriksi stop-loss –jälleenvakuutuksen huomioonottamiseksi vahinkovakuutuksen vakuutusmaksuriskissä
- EIOPA jatkaa raukeamisriskin parametrin tutkimista

## ■ Laskennallisten verojen tappiota vaimentava vaikutus (LAC DT)

- Selvitys LAC DT:n käytöstä (eri maissa) ja siihen liittyvistä ongelmista
- Mahdollinen neuvo annetaan myöhemmin



- EIOPA:n tulee vastata komissiolle 28.2.2018 mennessä
- Luonnokset EIOPA:n vastauksista ovat parhaillaan konsultaatiossa
  - Konsultaatio alkoi 6.11.2017 ja päättyy 8.1.2017
- Konsultaation yhteydessä kerätään lisäksi yhtiöiltä tietoja (excel)
  1. Korkoriskille ehdotetun 2 kalibrointivaihtoehdon vaikutuksista
  2. Laskennallisten verojen tappiota vaimentavasta vaikutuksesta (LAC DT)
  - Suomessa tiedonkeruussa mukana vain osa yhtiöistä
    - Tiedot toimitetaan Fivaan 29.12.2017 mennessä



- Konsultaatiopaperi käsittelee seuraavia aiheita
  - I. Vakuutusmaksu- ja vastuovelkariskin parametrien uudelleenkalibrointi
  - II. Vakuutusmaksuriskin volyyymimitta
  - III. Kuolevuus- ja pitkäikäisyysriskin kalibrointi
  - IV. Sairausvakuutuksen katastrofiriski
  - V. Ihmisen aiheuttama katastrofiriski
  - VI. Luonnonkatastrofiriski
  - VII. Korkoriski
  - VIII. Markkinakeskittymäriski
  - IX. Valuuttariski ryhmätasolla
  - X. Reittaamaton velka
  - XI. Noteeraamaton osake
  - XII. Strategiset osakesijoitukset
  - XIII. Vastapuoliriskin yksinkertaistaminen
  - XIV. Keskusvastapuolialtistuman käsittely ja EMIRin tuomat muutokset
  - XV. Läpivalaisutekniikan yksinkertaistaminen
  - XVI. Läpivalaisu ryhmän tasolla
  - XVII. Laskennallisten verojen tappiota vaimentava vaikutus
  - XVIII. Riskimarginaali
  - XIX. Oman varallisuuden vertailu pankkisektorin omiin varoihin
  - XX. Luokan 1 pääomaerät, joita hyväksytään enintään 20 % luokan 1 pääomista

<https://eiopa.europa.eu/Pages/Consultations/EIOPA-CP-17-006-Consultation-paper.aspx>



## I. Uusi kalibrointi vakuutusmaksu- ja vastuuvélkariskissä lajeissa

- matka-apu (AS)
- luotto ja takaus (CS)
- sairauskulu (HME)
- työtaturma (HWC)
- oikeuskulu (LE)

		Evidences provided for a recalibration			Standard formula	JWG calibration	Final calibration suggested
		method 2	method 1	USP calculations			
Premium	AS	↘	↔	↔	9%	9,3%	6,4%
	CS	↗	↗	↗	12%	11,7%	19,9%
	HME	↗	↗	↔	5%	5,0%	6,0%
	HWC	↗	↘	↔	8%	8,0%	9,6%
	LE	↗	↘	↘	7%	6,5%	8,3%

		Evidences provided for a recalibration			Standard formula	JWG calibration	Gross to net factor	Final calibration suggested
		method 2	method 1	USP calculations				
Reserve	AS	↗	↔	↗	20%	19,1%	100%	22,0%
	CS	↘	↔	↗	19%	52,6%	100%	16,4%
	HME	↗	↗	↗	5%	9,2%	58%	6,6%
	HWC	↔	↘	↗	11%	12,7%	90%	11,0%
	LE	↘	↘	↔	12%	12,3%	100%	5,5%



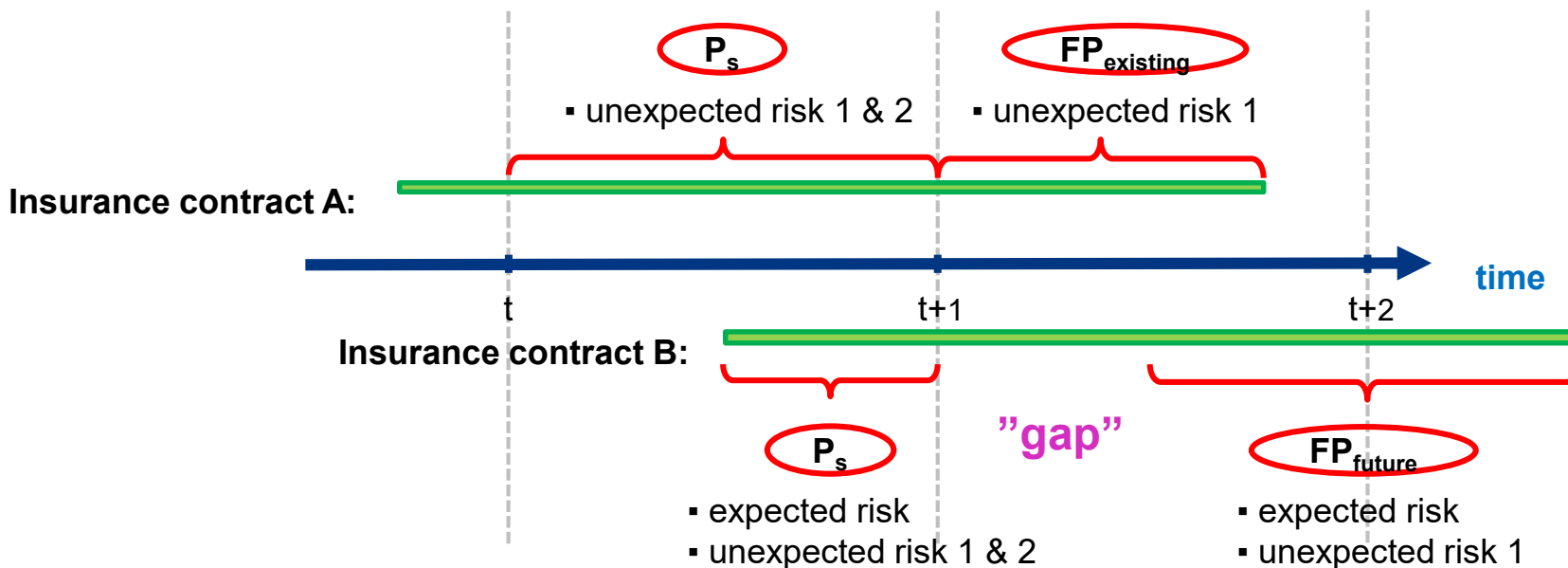
## II. Vakuutusmaksuriskin volyymimitta

- Arvioitu volyymimitan soveltuvuutta ja riskivastaavuutta
  - a. Mahdollinen volyymimitan määritelmän muuttaminen
    - ei ehdoteta muutettavaksi
  - b. Volyymimitta ja ns. ”aukko” (”gap”)
    - pyydetään ottamaan kantaa vaihtoehtoisiin lähestymistapoihin:
      1. ei tehdä aukolle mitään
      2. täytetään aukko ja alennetaan tuleviin vuosiin kohdistuvaa shokkia
  - c. Vakuutusvelvoitteiden huomioon ottaminen (initial recognition)
    - selostus huomioonottamisen soveltamisesta ja sen seurauksista



## II. Vakuutusmaksuriskin volyymimitta

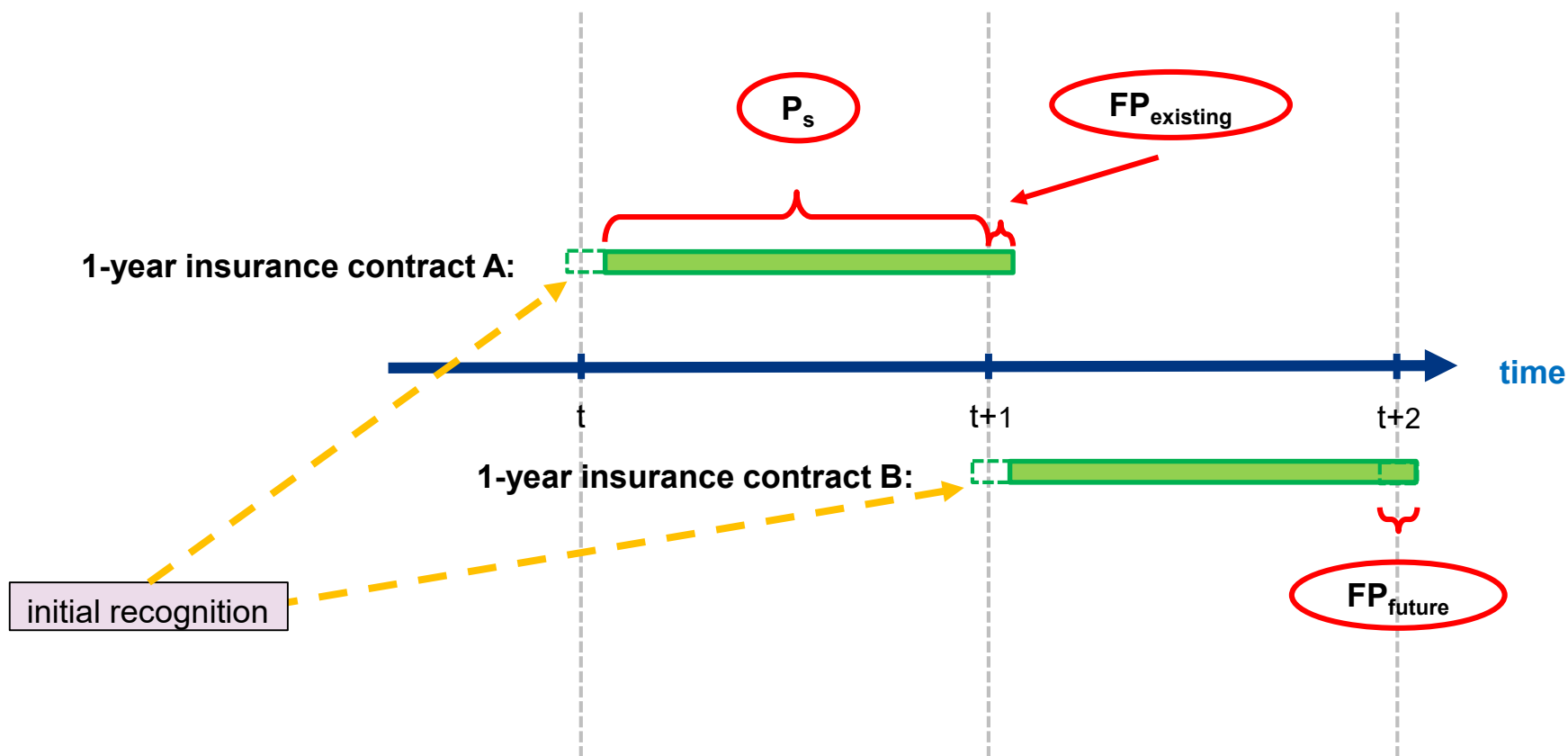
- Volyymimitta ja ns. "aukko" (gap)
  - Volyymimitta muodostuu seuraavanlaisista osista:
    - ( $P_s$ ) seuraavan 12 kk:n maksutuotot
    - ( $FP_{existing}$ ) voimassa olevien vakuutusten maksutuotot 12 kk:n jälkeen
    - ( $FP_{future}$ ) seuraavan 12 kk:n aikana "huomioon otettavien" (initial recognition) vakuutusten maksutuotot 12 kk huomioonottamisen jälkeen





## II. Vakuutusmaksuriskin volyymimittia

- Vakuutusvelvoitteiden huomioon ottaminen (initial recognition)







## III. Kuolevuus- ja pitkäikäisyysriskin kalibrointi

- Tutkittu pääomavaatimuksen laskentaa ikäryhmittäin
- Pääomavaatimusten laskentatapaa ei ehdoteta muutettavaksi
  - perusteluna se, että ikäryhmien käyttäminen tekisi laskennasta monimutkaisempaa
- Ehdotus, että
  - pitkäikäisyyden stressi pysyy 20 %:ssa
  - kuolevuuden stressiksi valitaan 25 % (nyt 15 %)

## IV. Sairausvakuutuksen katastrofiriski

- Ehdotus yksinkertaistukseksi
  - massatapaturma- ja tapaturmakeskittymäriskissä yhdistetään tapahtumalajit ”pysyvä työkyvyttömyys” ja ”työkyvyttömyys, joka kestää 10 vuotta”



## V. Ihmisen aiheuttama katastrofiriski

- Moottoriajoneuvon vastuuriski
  - täsmennys maille, joissa ei rajatonta vastuuta
- Meririski
  - kirjoitetaan ”säiliölaivan” tilalle ”alus”, jotta kaiken tyyppiset meririskit saadaan katettua
  - kuitenkin ei alle 100 t€ aluksia
- Tulipaloriski
  - säteeltään 200 metrisen ympyrän käytöstä ei luovuta
  - yksinkertaistuksena tarkastelut voi rajoittaa 3 riskityypin (teollinen, kaupallinen, asuin-) 5 suurimman yksittäisen altistuman ympärille piirrettyihin ympyröihin
- Suurin brutto- vai nettoriski?
  - tulipalo-, meri- ja ilmailuriskissä suurin altistuma etsitään nettona (jälleenvakuutuksen osuuden vähentämisen jälkeen), jos se johtaa eri lopputulokseen kuin bruttovastuiden perusteella tapahtuva laskenta

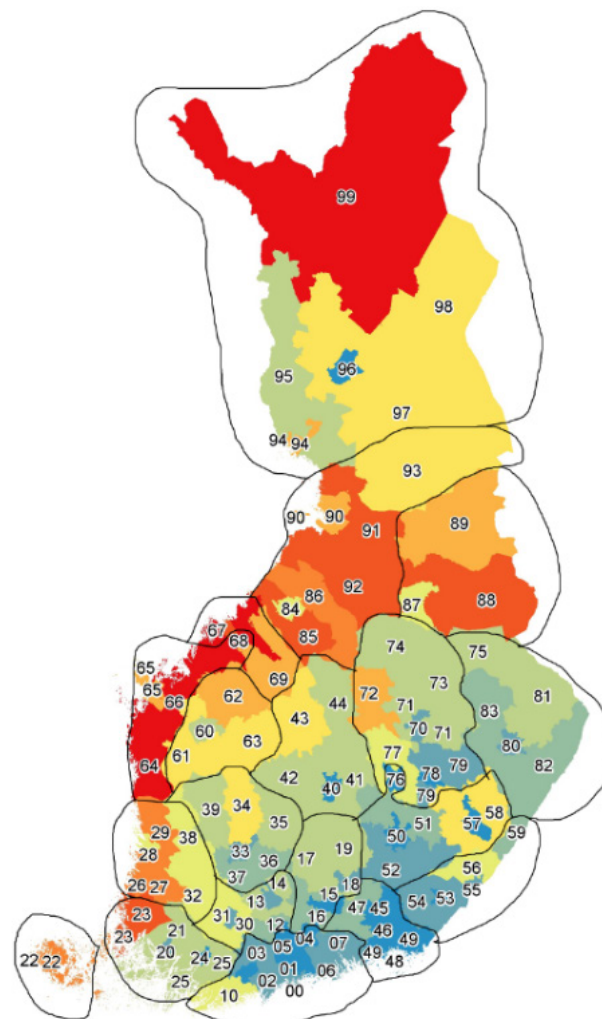


## VI. Luonnonkatastrofiriski

- Ehdotus yksinkertaistuksesta, jonka mukaan vyöhykkeitä voi yhdistellä alueen sisällä
- Ehdotus joidenkin luonnonkatastrofiriskien (uudelleen)kalibroinniksi
  - kalibroinnin muuttaminen osassa maita saattaa johtaa tarpeeseen päivittää myös naapurimaiden kalibroinnit
  - **ensimmäistä kertaa ehdotus Suomen myrskytuuliriskille**
- Ehdotus vakuutus sopimusten rajoitusten huomioon ottamisesta katastrofiriskiä laskettaessa



- Konsultaation excel-liitteessä Suomi on jaettu 100 Cresta-alueeseen
- Yhtiöistä saadun palautteen perusteella Suomen myrskytuuliriski esitetään laskettavaksi maakunnittain
- Maakuntatasolle tehty kalibrointi on lähetetty yhtiöiden aktuaareille arvioitavaksi ja kommentoitavaksi
  - mahdollisesti tarve kerätä altistumätietoa kalibroinnin ”kalibrointia” varten





## VII. Korkoriski

- Arvioitu EIOPA:n omasta aloitteesta
- Standardikaavan laskutapa sopii huonosti nykyiseen korkoympäristöön (erityisesti negatiiviset korot)
- Kaksi vaihtoehtoista ehdotusta korkoriskin muuttamiseksi (tietopyyntö)

## VIII. Markkinakeskittymäriski

- Tietoa keskittymäriskin laskennassa käytetyistä oletuksista (vähän)
- EIOPA harkitsee vielä, tarvitaanko mitään muutoksia säädöksiin
- Ehdotus mahdollisesta muutoksesta erityistilanteessa (nimivastapuoli, johon sisältyy finanssiyhtiöitä)

## IX. Valuuttariski ryhmätasolla

- Tietoa siitä, missä valuutassa ryhmät pitävät oman varallisuutensa
- Ehdotus, jonka mukaan ryhmä saisi valita ”kotivaluuttansa” valuuttariskiä laskiessaan



## X. Reittaamaton velka

- Kriteerit, joilla reittaamaton velka voitaisiin luokitella luottoluokkaan CQS 1, 2 tai 3

## XI. Noteeraamaton osake

- Kriteerit, joilla noteeraamatonta ETA-osakeportfoliota voitaisiin käsitellä samoin kuin noteerattua

## XII. Strategiset osakesijoitukset

- Tietoja
  - siitä, millä perusteella yhtiöt ovat luokitelleet osakesijoituksensa strategisiksi
  - strategisten sijoitusten määrästä ja tyypeistä maittain



## XIII. Vastapuoliriskin yksinkertaistaminen

- Tietoa vastapuoliriskin pääomavaatimuksen merkityksestä
- Joitain ehdotuksia yksinkertaistetuksi laskennaksi ja täsmennyksiksi
- Ehdotus johdannaisten käsittelyyn vastapuoliriskissä

## XIV. Keskusvastapuolialtistuman käsittely ja EMIR:in tuomat muutokset

- Tietoja altistumista keskusvastapuolille ja johdannaisille
- Kaksi vaihtoehtoa keskusvastapuolen vastapuoliriskin laskentaan

## XV. Läpivalaisutekniikan yksinkertaistaminen

- Tietoja sijoituksista yhteissijoitusyrityksiin ja rahastomuotoisiin sijoituksiin
- Ehdotus
  - mahdollisuudesta käyttää rahaston viimeisintä raportoitua allokaatiota
  - ryhmittelystä joissain tilanteissa (reitit)
  - sijoitussidonnaisten katteen käsittelystä 20 %:n yksinkertaistusrajaa laskettaessa

## XVI. Läpivalaisu ryhmän tasolla

- Epäsuora altistus markkinariskille sidosyrityksen kautta (ei rahasto):
  - Pyydetään ottamaan kantaa esitettyyn kahteen vaihtoehtoon



## **XVII. Laskennallisten verojen tappiota vaimentava vaikutus**

- **Ei vielä neuvoa komissiolle**
- Ongelman muodostaa laskennallisten verosaamisten käyttö
  - Eri käytäntöjä eri maissa - tarvetta harmonisoida
  - **Olennaista on ottaa huomioon ennusteisiin liittyvä epävarmuus**
- 9 ”avainperiaatetta” (key principles) liittyen laskennallisiin verosaamisiin
  1. SCR:n ja MCR:n täyttäminen shokin jälkeen
  2. Tulevaan vakuutusliikkeeseen liittyvät voitot
  3. Tulevan vakuutusliikkeen voittojen aikahorisontti
  4. Uusmyynnin aikahorisontti
  5. Tulevat voitot sijoituksista
  6. Tulevat voitot vastuuelan ylittävistä sijoituksista – aikahorisontti
  7. Tulevat johdon toimenpiteet
  8. Hallinto (mm. ORSA)
  9. Raportointi valvojalle ja julkistukset

**Ei välttämättä muutoksia asetukseen vaan mahdollisesti alemman tason sääntelyä ja ohjeistusta**





## XVIII. Riskimarginaali

- Tietoa riskimarginaalin merkityksestä
- CoC%:n metodologia ja uudelleenarviointi
  - Ehdotus käyttää samoja metodeja kuin vuonna 2009
  - Ehdotetaan, että CoC% pidetään ennallaan = 6 %

## XIX. Oman varallisuuden vertailu pankkisektorin omiin varoihin

- Tietoa pääomaerien käsittelystä eri sektoreilla
- Joitakin ehdotuksia koskien mm. pääomaerien alaskirjausta

## XX. Luokan 1 pääomaerät, joita hyväksytään enintään 20 % luokan 1 pääomista

- 20 %:n rajoituksesta ei ehdotettava luovuttavan
- Jos luovutaan, tarvittaisiin tiukemmat laatuvaatimukset pääomaerille



## ■ Komission pyynnöt

<https://eiopa.europa.eu/publications/requests-for-advice>

– 1. pyyntö

[https://eiopa.europa.eu/Publications/Requests%20for%20advice/CfA\\_annex.pdf](https://eiopa.europa.eu/Publications/Requests%20for%20advice/CfA_annex.pdf)

– 2. pyyntö

<https://eiopa.europa.eu/Publications/Requests%20for%20advice/2017.02.21%20-%20Annex%20CfA%20II.pdf>

## ■ EIOPA:n vastaukset komission pyyntöihin

<https://eiopa.europa.eu/publications/submissions-to-the-ec>

– 1. pyynnön vastaukset

[https://eiopa.europa.eu/Publications/Consultations/EIOPA-BoS-17-280\\_First\\_set\\_of\\_Advice\\_on\\_SII\\_DR\\_Review.pdf](https://eiopa.europa.eu/Publications/Consultations/EIOPA-BoS-17-280_First_set_of_Advice_on_SII_DR_Review.pdf)

## ■ EIOPA:n konsultaatit

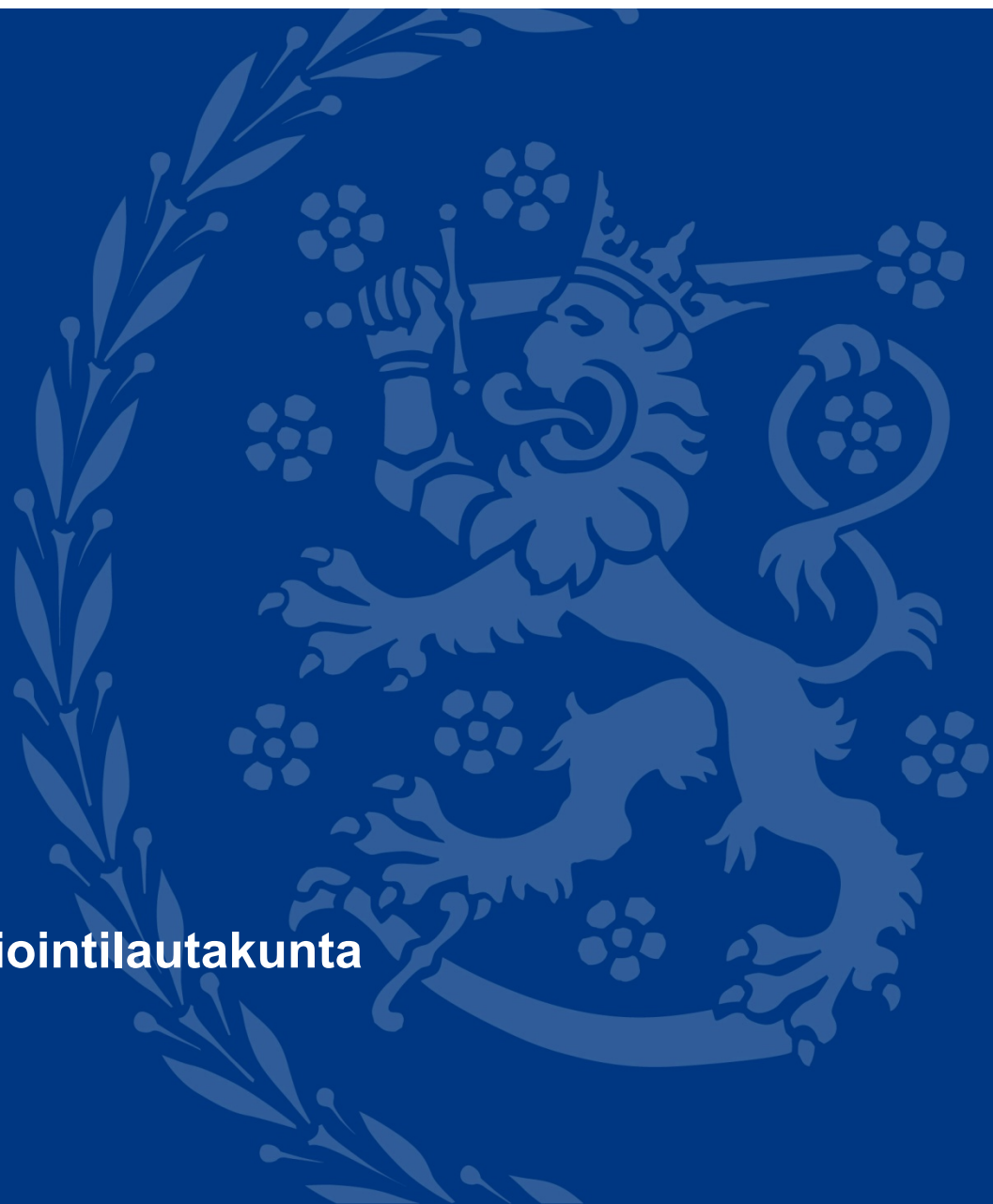
<https://eiopa.europa.eu/publications/eiopa-consultations>

– Konsultaatio 2. pyynnön vastauksista

<https://eiopa.europa.eu/Pages/Consultations/EIOPA-CP-17-006-Consultation-paper.aspx>

**FINANSSIVALVONTA**  
**FINANSINSPEKTIONEN**  
FINANCIAL SUPERVISORY AUTHORITY

**Fit & proper**  
**Keskeinen sääntely ja arviointilautakunta**





- Tausta (6 luku 2 §)
  - vakuutusyhtiötä on johdettava ammattitaitoisesti, terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden sekä luotettavaa hallintoa koskevien periaatteiden mukaisesti
- Hallituksen jäsenen kelpoisuus (6 luku 4 §)
  - hyvämaineinen
  - tehtävän hoitamisen vaatima ammatillinen pätevyys ja kokemus
  - hallituksessa oltava edustettuna sellainen yleinen vakuutustoiminnan tuntemus kuin yhtiön toiminnan laatuun ja laajuuteen on tarpeen
- Toimitusjohtajan kelpoisuus (6 luku 5 §)
  - vastaa hallituksen jäsenen kelpoisuusvaatimuksia
- Hallituksen hyväksymät kirjalliset toimintaperiaatteet (6 luku 8 §)
  - yhtiön johdon ja keskeisistä toiminnoista vastaavien henkilöiden kelpoisuusvaatimusten täyttämisen varmistamisesta



- Komission delegoitu asetus (2015/35) artikkelit 258 ja 273
- Finanssivalvonnan määräykset ja ohjeet 6/2015, luku 9
  - ilmoituslomake Finanssivalvonnan verkkosivuilla (Raportointi-osio)
- Finanssivalvonnan määräykset ja ohjeet 9/2015 → EIOPAn Hallintojärjestelmää koskevat ohjeet, jakso 3
  - EIOPAn ohjeeseen liittyvä ilmoituslomake em. yksityiskohtaisempi
- MOK 6/2015 muutoksia ensi vuoden aikana
  - Ilmoituslomakemuutoksen lisäksi myös muut muutokset mahdollisia
- Finanssivalvonnan määräykset ja ohjeet 9/2017 Määräosuuksien hankinnan ja lisäämisen arviointi
  - voimaan 1.10.2017, Finanssivalvonnan verkkosivuilla (Säätely-osio)
  - suora/välillinen vähintään 10 %:n osuus
  - VNA vaatimuksia yksityiskohtaisempi, sisältää viisi arviointiperustetta



- Finanssivalvonnan sisäinen arviointilautakunta
- antaa yksittäisissä tulkinnanvaraisissa tai poikkeuksellisissa tapauksissa arvionsa siitä täyttääkö valvottavan omistajat, ylin ja toimiva johto luotettavuudelle, sopivuudelle ja ammattitaidolle asetetut vaatimukset
- järjestää tarvittaessa haastattelutilaisuuksia arvioinnin tueksi
- merkittävä osa asioista liittynyt luotettavuuteen, mutta yhä enemmän hallituksen kollektiivisen osaamisen arviointiin liittyviä kysymyksiä esim. perehdyttämishjelman realistisuus
- jatkossa ilmoituslomakkeet yksityiskohtaisempia → kiinnitettävä erityistä huomioita lomakkeiden huolelliseen täyttämiseen



- Menettelyt toimikelpoisen hallituksen tai toimitusjohtajan puuttuessa (VYL 6 luku )
  - yhtiökokouksen koolle kutsuminen
  - hallituksen koolle kutsuminen
  - toimitsijan määrääminen
- VYL 6 luvun hallintojärjestelmää koskevan sääntelyn laiminlyönti
  - pääomavaatimuksen korottaminen (VYL 25 luku)
- Esimerkkejä Finanssivalvonnasta annettuun lakiin perustuvista valtuuksista:
  - johdon toiminnan rajoittaminen määräajaksi max. 5 vuotta
  - omistusosuuden hankinnan kieltäminen
  - osakkeisiin liittyvien oikeuksien rajoittaminen määräajaksi max. 1 vuosi
  - asiamiehen asettaminen
  - hallinnolliset seuraamukset
  - toimiluvan peruuttaminen

**FINANSSIVALVONTA**  
**FINANSINSPEKTIONEN**  
FINANCIAL SUPERVISORY AUTHORITY

**Fit & proper**

11.12.2017







- Toimintaperiaatteet
- Ilmoitusmenettely
- Hallitus vastaa... FIVA valvoo
- Suhteellisuusperiaate
- Hallituksen kollektiivinen osaaminen
- Eturistiriidat



- Yhtiöillä on oltava kirjalliset toimintaperiaatteet yhtiön johdon, yhtiön toiminnasta tosiasiallisesti vastaavien henkilöiden ja keskeisiä toimintoja hoitavien henkilöiden sopivuuden ja luotettavuuden varmistamiseksi
- Toimintaperiaatteet on arvioitava vähintään kerran vuodessa
- Toimintaperiaatteissa on otettava huomioon ainakin seuraavat kohdat

- tavoitteet
- hoidettavat tehtävät
- sovellettavat prosessit ja raportointimenettelyt
- valvontatoimintojen informointi
- tehtävät, joista tehdään ilmoitus FIVAan
- sopivuuden ja luotettavuuden arviointimenettelyt
- tilanteet, jolloin tehdään uudelleen arviointi



- Ilmoitukset Finanssivalvonnalle
  - Toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen osalta ilmoitus on tehtävä ennen tehtävässä aloittamista. Mahdollisuuksien mukaan informointi ennen nimitystä
  - Hallituksen jäsenen tai keskeisistä toiminnoista vastaavien osalta ilmoitus on tehtävä viipymättä nimityksen tapahduttua
  - Uudelleen valinnasta ei tarvitse tehdä uutta ilmoitusta
  - Uusi ilmoitus tarvitaan, jos aikaisemmin ilmoitetuissa tiedoissa on tapahtunut muutos
  
  - Ilmoituksella käytetään Fivan lomakkeita  
[http://www.finanssivalvonta.fi/Documents/Vakuutusyhtion\\_vakuutusomistusyhtion\\_johdon\\_luotettavuus\\_ja\\_sopivuusselvitys\\_M1.pdf](http://www.finanssivalvonta.fi/Documents/Vakuutusyhtion_vakuutusomistusyhtion_johdon_luotettavuus_ja_sopivuusselvitys_M1.pdf)
  
- Jos ilmoitetut henkilöt eivät täytä kelpoisuusvaatimuksia tai on joutunut eroamaan, asiasta on ilmoitettava viipymättä Fivaa



- Mikä on sopiva säännöllinen aikaväli luotettavuuden- ja sopivuuden arviointiin?

Arvioitavien henkilöiden on täytettävä vaatimukset koko ajan

Sopivaan arviointiaikaväliin voi vaikuttaa toiminnan laatu ja laajuus ja merkittävät muutokset siinä sekä arvioitavan elämässä tapahtuneet muutokset



- Hallitus vastaa siitä, että
  - kelpoisuusvaatimukset täyttyvät
  - Ilmoitusmenettelyä noudatetaan
  
- Fiva valvoo,
  - että ilmoitusmenettelyä noudatetaan
- Fiva arvioi
  - yhtiön kelpoisuusarviointia ja antaa siitä palautetta
- Fiva tarkastaa
  - rikos- ja sakkorekisteristä, että annettu vakuutus pitää paikkansa
- Fivan ilmoitus
  - Fiva lähettää yhtiöille oman ilmoituksen tehdystä arvioinnista ja annettavasta palautteesta

## **Parhaat käytännöt**

Hallituksen jäsentä koskevan ilmoituksen saatteessa kerrotaan samalla hallituksen kokoonpano ennen muutosta ja hallituksen kokoonpano muutoksen jälkeen kokonaisuutena

Tehdyt arviot ja toimenpiteet on dokumentoitu



- Kuinka suhteellisuusperiaatetta sovelletaan sopivuutta ja luotettavuutta koskevaan arvioon?

Luotettavuuden osalta suhteellisuusperiaatetta ei sovelleta ollenkaan

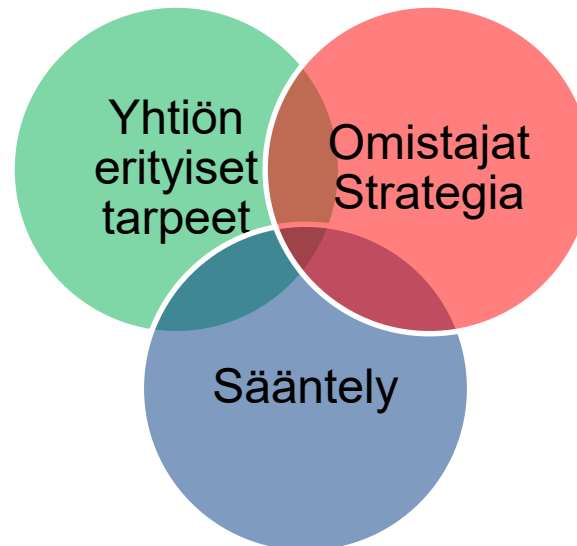
Sopivuuden osalta arvioon vaikuttaa liiketoimintaan liittyvien riskien laatu ja laajuus



- Hallituksessa on kokonaisuutena arvioiden oltava kollektiivista osaamista on ainakin seuraavista asioista

- a) vakuutus- ja rahoitusmarkkinat
- b) liiketoimintastrategia ja liiketoimintamalli
- c) hallintojärjestelmä
- d) rahoitusanalyysi ja vakuutusmatemaattinen analyysi ja
- e) sääntelykehikko ja sen asettamat vaatimukset

- Todellinen tarve on sääntelyn vähimmäistarvetta suurempi





## ■ Parhaat käytännöt

Hallituksen osaamiselle on määritelty kollektiivinen osaamistarve osaamisalueittain

Kollektiivista osaamista kartoitetaan hallitustasolla ja jäsenittäin

	(luvut 0-5)	Kollektiivinen tarve	Nykyinen taso	Uusi jäsen	Kollektiivinen osaaminen
vakuutus- ja rahoitusmarkkinat	osa-alue 1	4	4	0	4
	osa-alue 2	4	4	0	4
	osa-alue 3	4	4	0	4
liiketoimintastrategia ja liiketoimintamalli		4	4	2	4
hallintojärjestelmä		3	4	1	4
rahoitusanalyysi ja vakuutusmatemaattinen analyysi		3	4	0	4
säätelykehikko ja sen asettamat vaatimukset		4	4	0	4
erityinen osaamisalue 1		5	0	5	5
erityinen osaamisalue 2		5	5	0	5





## ■ Parhaat käytännöt

Kollektiivisessa osaamistarpeessa huomioidaan liiketoimintastrategiasta tulevat tarpeet

Hallitukseen etsitään parasta osaamista tunnistettuihin tarpeisiin, käytetään headhuntereita

Kartoitus dokumentoidaan ja liitetään selvityksien mukaan liitteiksi Fivaan



- Vakuutus- ja jälleenvakuutusyritysten on varmistettava, että niillä on tehokkaat prosessit ja menettelyt eturistiriitojen välttämiseksi ja että potentiaaliset eturistiriitojen lähteet tunnustetaan ...
  
- Tyypillisiä eturistiriitojen ilmenemismuotoja:
  - ryhmän tai konsernin suhde solo-yhtiöön
  - ristikkäiset hallitusjäsenyydet
  - omistuksellinen yhteys
  - organisatorinen rakenne
  - yhtiön ulkopuoliset tehtävät, esimerkiksi liiketoimintasegmentin johtaminen
  - liiketoiminnan ja valvontatehtävien yhdistäminen
  - itsensä valvonta



## ■ Parhaat käytännöt

Nimityksen yhteydessä yhtiö arvioi potentiaaliset eturistiriitojen lähteet

Arviot dokumentoidaan

Selostetaan se miltä osin yhtiö hyväksyy havaitun kohonneen riskin tai millä menettelyillä riskiä alennetaan

Tehty dokumentointi toimitetaan Finanssivalvontaan fit&proper –ilmoituksen yhteydessä

**FINANSSIVALVONTA**  
**FINANSINSPEKTIONEN**  
FINANCIAL SUPERVISORY AUTHORITY

## **Havainnot ja ajankohtaista raportoinnista**

11.12.2017





## Aiheet:

- Yleistä toteutuneesta raportoinnista
- Ajankohtaista
- Taksonomiamuutokset, yleistä
- Esimerkkejä raportointimuutoksista
- Liite: Esimerkkejä toteutuneesta raportoinnista



- Tiedonkeruusovellusta kehitetään jatkuvasti

Toiveita, käyttötapauksia, kommentteja toiminnasta:

[S2Helpdesk@finanssivalvonta.fi](mailto:S2Helpdesk@finanssivalvonta.fi)

- EIOPAn tilastossa Suomi mallioppilas:

Suomi toimittanut hyväksytysti 100 % vuosiraportit 2016 sekä vuoden 2017 Q1 kvartaaliraportin

- Ratkaisuja kysymyksiin:

- EIOPAn Q&A on regulation

<https://eiopa.europa.eu/Pages/Guidelines/Q-and-A-on-Regulation-Answers-Commission-Implementing-Regulations.aspx>

- The list of known issues (taksonomia dokumenttien yhteydessä)

<https://eiopa.europa.eu/Pages/Supervision/Insurance/Data-Point-Model-and-XBRL.aspx>



- Vuositaulukoissa ja taksonomiassa 2.1.0 paljon uusia teknisiä ominaisuuksia, joista eniten työtä aiheuttivat:
  - Sijoitusdata (SE.06.02)
  - Filtrivalidoinnit: Sijoitusdataerittelyn täsmäytys taseeseen
  - Filing-rules –säännöt (tyhjä, none, pakollinen tieto)
  - Validointisääntöjen päivitykset
  - Avainkentät
  - Joitakin taksonomiavirheitä, joista selvittiin kiertoteiden ja EIOPAn lisäohjeiden avulla (esim. tiedon muoto S.04.02 Integer/percentage, S.24.01.01 linkkien toiminta)
  - Tiedonkeruusovelluksen nollien generointivirhe (apu: tiedoston tallennus ja uudelleen luku)
- Perustietolomakkeen tiedot, myös yhtiön nimen kirjoitusasu sama kuin yhtiön virallinen rekisteröity nimi
- Yleistiedot-välilehden (xml-tiedostossa) tietojen tulee olla yhteneväiset S.01.02 lomakkeen kanssa (yhtiön nimi ja tiedon ajankohta)



- Raportoidut lomakkeet s.01.01-lomakkeella ilmoitettu oikein, vastaavasti kuin tiedot on raportoitu. Syyt, miksi ei raportoitu oikein (vrt. direktiiviin perustuvat syyt ja lupaa edellyttävät poikkeukset)
  - ECB-lisätiedot; Validointisääntö muutettu non-blocking: voidaan toimittaa, vaikka Suomessa kaikki tiedot eivät pakollisia raportoida (SP:n ohje)
  - Ei turhia välilyöntejä yhtiön nimen, ISIN-koodin, CIC-koodin tai muun vastaavan edessä tai jälkeen ei saa olla turhia välilyöntejä (on aiheuttanut virheilmoituksia)
- ⇒ S II ollut voimassa jo melkein 2 vuotta ja vuositiedotkin raportoitu kertaalleen. Raportointi tuotannossa koko mittakaavassaan. Tietojen tulee olla kaikilta osin raportoitu validina eräpäivään mennessä. Sanktiot viivästymisistä





- Tase: saamiset ja velat jälleenvakuuttajalta, jälleenvakuuttajan osuus
- S.22.01 lomakkeen täyttölogiikka: Siirtymäsäännösten ja/tai MA, VA käyttö. Tarkistussäännöt liitteenä
- S.23.01.01 rivi Ylijäämävarallisuus: Katso VYL, ei koske vahinkoyhtiöitä
- S.28.01.01.03 ja S.28.01.01.04: Myös vahinkovakuutusyhtiöt täyttävät silloin, kun vastuiden laskennassa käytetään henkivakuutustekniikoita



- Taksonomia 2.2.0 julkaistu 17.7.2017
  - Public Working draft julkaistiin 7.6.2017
  - List of known issues, Hot Fix (Known issues No 123) julkaistu 24.11.2017, 'grace period' 7.12.2017 asti
  - Hot Fix tarkoitus käyttää suunniteltuun seuraavan version 2.3.0 julkaisuun asti
  
- Finanssivalvonnan tiedonkeruusovellus / Taksonomia 2.2.0
  - Demoversio julkaistiin 10.10.2017, päivitys 26.10.2017
  - Kvartaaliraportointiin Q4 2017 ja vuosiraportointiin 2017
  - Tuotantoversio julkaistaan ennen joulua, päivitys maaliskuun puolivälissä
  - **HUOM!** Jatkossa raportointitiedotteet jakelupalvelutiedotteen sijaan: ilmoittaudu jakelulistalle:  
  
<http://www.finanssivalvonta.fi/fi/Tiedotteet/Pages/Tiedotetilaus.aspx>
  
- Version 2.2.0 muutokset perustuvat:
  - Raportointia koskevan täytäntöönpanoasetuksen muutosluonnokseen (Commission Implementing Regulation (EU) 2015/2450, (EU) 2015/2452) sekä EIOPAn ohjeistuksen muutokseen (the Guidelines on Financial Stability Reporting)
  - Muutokset ja korjaukset täytäntöönpanoasetukseen 2015/2450 vahvistettu 24.11.2017: komission täytäntöönpanoasetus (EU) **2017/2189**

## LISÄTIETOJA:

<https://eiopa.europa.eu/Pages/Supervision/Insurance/Data-Point-Model-and-XBRL.aspx>



Muutokset perustuvat Q & A prosessin havaintoihin ja tuleviin täytäntöönpanoasetuksen muutoksiin (ITS (EU) 2015/2450)

- Pääosin teknisiä korjauksia, täsmennyksiä taksonomiaan :
  - Tarkoitus selkiyttää raportointivaatimuksia ja helpottaa raportointia
  - Rivi- tai sarakeostikoita
  - Pudotusvalikoita
  - Vaikutuksia taksonomiaan (hierarkia, member, domain, dimensio)
- Technical table T.99.01.01.01
  - Tarkoitettu tilanteisiin, missä tietoa ei saada teknisistä syistä raportoitua oikein
  - EIOPA ilmoittaa, mikäli käytetään
  - EIOPA antaa ohjeet, miten käytetään
- Uudet moduulit: aps ja apg (Annual Solvency II public disclosure Solo ja Annual Solvency II public disclosure Group)
  - Tiedonkeruusovellus ei tue
  - Raportoijan avuksi SFCR-raportin kvantitatiivisen datataulukoiden julkaisuun
  - Ei raportoida Finanssivalvontaan eikä EIOPALLE

**Tarkempia tietoja:** EIOPA Solvency II Change log, The Data Point Model Documentation



## Uusi moduuli: tep (Technical entry point) erityistapausten raportointiin

- Tiedonkeruusovellus 2.2.0 tukee
  
- Käyttötilanteita
  - (ITS 2015/2450) resubmission of the following templates: S.30.01, S.30.02, S.30.03 and S.30.04. If reinsurance strategy changes materially after the reporting date of the last submission or if the renovation of the reinsurance contracts are performed later than the reporting date and before next 1 January
  - Article 35 of the Solvency II Directive. In this scenario an undertaking may be requested by a national competent authority to provide particular ad-hoc reports with a particular set of tables/cells.
  - Empty submissions, potentially requested by a national competent authority due to a merger of companies or other extraordinary cases
  
- **Lisäohjeistusta:** EIOPAn reporting special cases using the EIOPA Solvency II DPM and XBRL taxonomy



## Sijoitusten läpivalaisun erittelytarkkuutta helpotettu/täsmennetty

- In template S.06.03 the third paragraph of the general comments is replaced by the following:

“For the identification of countries the look-through shall be implemented in order to identify the **country exposition of 90% of the value of the funds**. Undertakings shall have a **reasonable confidence that the 10% not identified by country is diversified across geographical areas**, for example that not more than 5% is in one single country. The look-through shall be applicable considering the amount invested, starting from the major to the lowest single fund and the approach shall be kept consistent over time.”;

Voimassa oleva säännös:  
Identify all countries that represent **more than 5 % of the fund being looked-through**
- In template S.05.02 after the first sentence of the first paragraph of the general comments the following is added:

“The template is not due when the thresholds for reporting by country described below are not applicable, i.e. the home country represents 90% or more of the total gross written premiums.”;

## Täsmennys

- In template S.06.02.C0180 in the first sentence of the instructions word “securities” is replaced by “assets”  
=> List of assets erittelee taseen vastaavat, ei vain sijoituksia



## Etumerkkien ohjeistusta lisätty

- In template S.05.01 in C0010 to C0160/R0440 and C0210 to C0280/R1720, and in S.05.02 in C0080 to C0140/R0440 and C0220 to C0280/R1720 at the end of the instructions the following is added:  
“This item shall be reported as a positive amount if the variation is negative or as a negative amount if variation is positive.”
- In template S.05.01.C0010 to C0120 in rows R0410, R0420, S.05.01.C0130 to C0160 in rows R0430, S.05.01.C0010 to C0160 in row R0500, S.05.01.C0210 to C0280 in rows R1710 and R1800, S.05.02.C0080 to C0140 in rows R0410, R0420, R0430 and R0500 and in S.05.02.C0220 to C0280 in rows R1710 and R1800 at the end of the instructions the following is added:  
“This item shall be reported as a positive amount if the variation is negative (reduction of other technical provisions leading to a profit) or as a negative amount if variation is positive (increase of other technical provisions leading to a loss).”

# Liitteet, raportointi-osuuteen





Jälleenvakuutussaamiset ja –velat taseessa tulevan jälleenvakuutuksen saamiset rivillä R0360 ja velat rivillä R0820:

## Assets:

**C0010–C0020/ R0370** Reinsurance receivables amounts **past due by reinsurers** and linked to reinsurance business that are not included in reinsurance recoverables. It might include: the amounts past due from receivables from reinsurers that relate to settled claims of policyholders or beneficiaries; receivables from reinsurers in relation to other than insurance events or settled insurance claims, for example commissions.

**C0010–C0020/ R0360** Insurance and intermediaries receivables Amounts past–due for payment by policyholders, insurers, and other linked to insurance business, that are not included in cash–in flows of technical provisions. **It shall include receivables from reinsurance accepted**

## Liabilities:

**C0010–C0020/ R0830** Reinsurance payables **amounts payable, past due to reinsurers** (in particular current accounts) other than deposits linked to reinsurance business, that are not included in reinsurance recoverables. Includes payables to reinsurers that relate to ceded premiums.

**C0010–C0020/ R0820** Insurance and intermediaries payables Amounts past due to policyholders, insurers and other business linked to insurance, but that are not technical provisions. Includes amounts past due to (re)insurance intermediaries (e.g. commissions due to intermediaries but not yet paid by the undertaking). Excludes loans & mortgages due to other insurance companies, if they only relate to financing and are not linked to insurance business (such loans and mortgages shall be reported as financial liabilities). **It shall include payables from reinsurance accepted**





# Esimerkkejä toteutuneesta SII raportoinnista

## S.22.01 lomakkeen täyttö

- Siirtymäsäännösten ja/tai MA, VA käyttö ilmoitetaan perustietolomakkeella yhdenmukaisesti, miten nämä on muilla lomakkeilla raportoitu

Impact of long term guarantees measures and transitionals

		Impact of the LTG measures and transitionals (Step-by-step approach)									
		Amount with Long Term Guarantee measures and transitionals	Without transitional on technical provisions	Impact of transitional on technical provisions	Without transitional on interest rate	Impact of transitional on interest rate	Without volatility adjustment and without other transitional measures	Impact of volatility adjustment set to zero	Without matching adjustment and without all the others	Impact of matching adjustment set to zero	Impact of all LTG measures and transitionals
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Technical provisions	R0010										
Basic own funds	R0020										
Excess of assets over liabilities	R0030										
Restricted own funds due to ring-fencing and matching portfolio	R0040										
Eligible own funds to meet Solvency Capital Req	R0050										
Tier 1	R0060										
Tier 2	R0070										
Tier 3	R0080										
Solvency Capital Requirement	R0090										
Eligible own funds to meet Minimum Capital Req	R0100										
Minimum Capital Requirement	R0110										



S.22.01 tarkistussääntöjä (EIOPA Q&A 785 30.8 2016):

- Kaikki sarakkeet C0020, C0040, C0060 ja C0080 pitää olla täytetty, vaikka siirtymäsäännöksiä tai LTG-toimenpiteitä ei olisikaan käytetty.
  - jos vastuvelan siirtymäsäännöstä ei ole käytetty  $C0020 = C0010$
  - jos korkokäyrän siirtymäsäännöstä ei ole käytetty  $C0040 = C0020$
  - jos VA:ta ei ole käytetty  $C0060 = C0040$
  - Jos MA ei ole käytetty  $C0080 = C0060$
  
- Sarakkeet (C0030,C0050,C0070,C0090) joissa raportoidaan SS tai LTG-toimenpiteen vaikutus:
  - $C0030 = C0020 - C0010$
  - $C0050 = C0040 - C0020$
  - $C0070 = C0060 - C0040$
  - $C0090 = C0080 - C0060$
  
- Vaikutus yhteensä sarakkeessa  $C0100 = C0030 + C0050 + C0070 + C0090$
  
- Vaikutus raportoidaan positiivisena, jos LTG tai SS käytön poisto lisää erän arvoa, ja negatiivisena päinvastaisessa tapauksessa. Yleensä SS tai LTG:n käytön poistaminen lisää vastuovelkaa, MCR ja SCR:ää ja pienentää omaa varallisuutta



## ■ S.37.01.04.01 Risk concentration

Yhtä vastapuolta kohden useampi raportoitava altistuma sarakkeessa C0050

Taulukon mallinnuksesta johtuen avoimen taulun rivien on teknisesti oltava yksilölliset avaintietojen osalta XBRL-raporttia varten, riippumatta business-säännöistä tai sovelluksesta. Taulussa S.37.01.04.01 sarakkeet C0020, C0120, C0060 ovat avaintietoja, ja niistä vain C0060 voidaan raportoida tyhjänä. Jos C0060 on tyhjä, kahden muun avaimen yhdistelmän täytyy olla yksilöllinen.

Ratkaisu EIOPA known issues 109:

Use the optional column “Identification code of the exposure” (C0060) to identify parts of exposure with different maturity dates following a pattern: {ID code of exposure}/+/{number of part}. For example ‘CAU/XYZ01/+/3’

EIOPA ilmoittanut, että korjaantuu S.2.2.0 versiossa



- S.28.01.01.03 ja S.28.01.01.04. Linear formula component for life insurance and reinsurance obligation ja Total capital at risk for all life (re)insurance obligations

Myös vahinkovakuutusyhtiöt täyttävät taulukot silloin, kun vastuiden laskennassa käytetään henkivakuutustekniikoita (esim. vastuiden laskenta perustuu kuolevuusmalleihin).

- S.23.01.01 rivi Ylijäämävarallisuus (surplus fund)
  - Liittyy VYL 12 4§:n määrittämään henkivakuutustoiminnasta kertyneeseen ylijäämään, joka on tarkoitettu jaettavaksi lisäetuina vakuutuksenottajille, vakuutetuille ja edunsaajille, mutta jota ei ole ositettu
  - Edellyttää hallituksen hyväksymiä kirjallisia perusteita lisäetujen määräytymisestä ja miten sitä voidaan käyttää
  - Ei koske vahinkovakuutusyhtiöitä

**IDD - Laki vakuutusten tarjoamisesta  
ja siihen liittyvä sääntely**



Direktiivi vakuutusten tarjoamisesta

Laki vakuutusten  
tarjoamisesta LVT

Muut lait, mm. VSL,  
VYL, FivaL

STM:n asetus

VN:n asetus

Fivan määräykset ja  
ohjeet

Komission asetukset

EIOPAn ohjeet

PRIPs-asetus  
(vakuutusmuotoiset  
sijoitustuotteet)  
- Avaintietoasiakirja  
- Vakuutussektorin  
tuoteinterventiot



- **Tuotehallintavaatimukset**
  - Tuottajat ja myyntikanavat
- **Vakuutusmuotoisiin sijoitustuotteisiin liittyvät tiedonantovaatimukset ja liiketoiminnan menettelytapasäännöt**
  - Eturistiriitojen hallinta
  - Kannustimet
  - Asianmukaisuus- ja soveltuvuusarviointi
- **Vahinkovakuutuksen vakiomuotoinen asiakirja (EU) 2017/1469**
  - Tietojen esitystapa säännelty, otsikot, kuvakkeet
- Komission asetukset ovat suoraan sovellettavia säännöksiä



- STM:n asetus ammattipätevyyttä koskevista vähimmäisvaatimuksista
- Valtioneuvoston asetus vahinkovakuutusasiakirjan laatimisesta, liittyy komission täytäntöönpanoasetukseen ko. asiakirjasta
- EIOPAn ohjeet vakuutusmuotoisista sijoitustuotteista, joihin liittyviä riskejä asiakkaan on vaikea ymmärtää tuotteiden rakenteen vuoksi
- Fivan määräykset ja ohjeet; määräyksenantovaltuus
  - Sijoitusvakuutukseen liittyvä ns. Kulu-MOK
  - Rekisteröintiin liittyvistä menettelyistä/asiakirjoista





- Vaatimukset perinteiset: ei vankeustuomiota (5 v), ei sakkoa (3v), ei liiketoimintakiellossa, ilmeinen sopimattomuus aikaisemman toiminnan perusteella

Uutta, vaatimus hyvämaineisuudesta koskee

- **kaikkia** vakuutusyhtiön ja vakuutusedustajayrityksen **palveluksessa olevia**, jotka osallistuvat **suoraan vakuutusten tarjoamiseen**
- vakuutusten **tarjoamisesta vastaavia** henkilöitä (myyntijohtajat tms.)
- **vakuutusedustajayritysten johtoa ja omistajia** (vähintään kymmenesosa osakkeista/äänivallasta tai vastaava määräämisvalta)



- **Vakuutusedustajayritysten johdolle** asetettu kollektiivinen ammattitaitovaatimus
- **Vakuutusten tarjoamisesta vastaavat henkilöt**
- **Kaikki suoraan vakuutusten tarjoamiseen osallistuvat työntekijät;** työnantaja määrittää työtehtävien edellyttämän ammattipätevyyden
  - Työtehtävien laatu ja laajuus huomioon
  - Vähimmäisvaatimukset säädetään STM:n asetuksessa
  - Työnantajalla oltava **arviointijärjestelmä ja dokumentaatio** ammattitaitovaatimusten täyttämistä
- Ammattitaidon **jatkuva ylläpito**, riittävä 15t/v



- Asiakkaan etua korostetaan läpi koko finanssialan sääntelyn
- Vakuutusyhtiöt ja vakuutusedustajat:
  - **Palkkioiden maksaminen tai vastaanottaminen, työntekijöiden suoritusten arvioiminen ja myyntitavoitteiden asettaminen** ei saa kannustaa suosittelemaan muuta kuin asiakkaan tarpeisiin parhaiten sopivaa vakuutusta
- Asiakkaalle annettava tieto siitä **minkä luonteisen palkkion** vakuutusyhtiön työntekijä ja asiamies saa vakuutuksen myynnin perusteella



- **Asianmukaisuuden ja soveltuvuuden arviointi**
  - Asiakkaan sijoituskokemus ja –tietämys, sijoittamisen tavoitteet, taloudellinen tilanne, riskinsieto- ja tappionsietokyky
  - Välineneutraalia sääntelyä
- **Eturistiriitatilanteiden hallinta**
  - Tunnista, ehkäise, hallitse, informoi asiakasta
- **Palvelun laadun ja ammattimaisuuden säilyttäminen**
  - Mille tahansa osapuolelle asiakasta lukuun ottamatta, tarjottu / maksettu tai tällaiselta saatu *palkkio, provisio tai muu etu* ei saa vaikuttaa haitallisesti palvelun laatuun
- **Komission asetus täydentää edellä mainittuja**
  - muun muassa kriteereitä, joilla arvioidaan onko maksetuilla tai vastaanotetuilla palkkioilla/kannustimilla haitallinen vaikutus asiakkaalle tarjottavan palvelun laatuun



- **Vakuutuksen tuottajille** velvollisuus ylläpitää uusien tuotteiden ja markkinoilla olevien tuotteiden merkittävien muutosten **hyväksymismenettelyä**
- Vakuutustuotteiden testaus, **kohdemarkkinoiden yksilöinti**, jakelukanavien valinta ja valvonta, tuoteseuranta
- **Suhteellisuusperiaate**: huomioon mm. tuotteen monimutkaisuus ja luonne, kuluttajille aiheutuvien haittojen riski, kohdemarkkinoiden ominaisuudet
- **Muiden tuottamia vakuutuksia myyville** vaatimus ylläpitää järjestelyjä, joilla hankitaan informaatio mm. kohdemarkkinoiden ymmärtämiseksi
  
- Komission asetus täydentää



- Jo rekisterissä olevat vakuutusedustajat ”siirtyvät” päivitettyyn Fivan rekisteriin
- Rekisterissä olevien on kuitenkin täytettävä uuden lain **ammattipätevyysvaatimukset säädettyyn määräaikaan mennessä** ja esitettävä Fivalle luotettava selvitys siitä ko. päivään mennessä.
- Rekisterissä olevien vakuutusedustajien omistajien ja johdon tietojen täydentäminen rekisteriin sekä **hyvämaineisuuden selvittäminen** - Fiva esitti eduskuntakäsittelyssä siirtymäaikaan täydentämiselle



## ■ Vakuutusten **tarjoamisen kieltäminen**

- Fivan kiellettävä, kun vakuutuksia tarjotaan ilman rekisteröintiä (tai noifikaatiota) tai tarjoamisessa käytetään rekisteröimätöntä toimijaa
- Fiva voi kieltää kun vakuutusentarjoaja olennaisesti rikkoo tai laiminlyö noudattaa mitä sen velvollisuudeksi on säädetty

## ■ **Seuraamusmaksun** soveltaminen laajentuu merkittävästi

- Menettelytapoja koskevat säännökset, muun muassa
  - tiedonanto asiakkaalle, vakuutustarpeen selvittäminen, kytkeykauppa, asianmukaisuus- ja soveltamisarvion tekeminen
- Sisäisiä prosesseja koskevat säännökset, muun muassa
  - eturistiriita-tilanteiden hallintajärjestelmät,
  - tuotehallintajärjestelmät
  - asiakkaan edun vastainen palkitseminen
- Ammattipätevyyden varmistamisen, ylläpidon ja kehittämisen laiminlyönti
- Rekisteröimisvelvoitteisiin liittyvät säännökset



- Meneillään olevat sääntelyhankkeet Fivan sivuilla

<http://www.finanssivalvonta.fi/fi/Saantely/Saantelyhankkeet/IDD>

- Tietoa EIOPAn toimenpiteistä ja julkaisuista sekä
- IDD:hen liittyvistä EU-tasoisista säännöksistä
  - <https://eiopa.europa.eu>
- Suunnitteilla Fivan järjestämä tilaisuus ja/tai webinaareja



## Kiitos



# Ajankohtaista





- ETA-vakuutusyhtiön sivuliikkeille *määräys* ja ETA-vakuutusyhtiön vapaan tarjonnan toimijoille *ohje* tietojen toimittamisesta
  - Työtapaturma- ja ammattitautivakuutus (VJ-lomakkeet) ja
  - Liikennevakuutus (VN-lomakkeet)
    - Uusi sarake moottoripyöriä koskevien tietojen keräämistä varten
- Finanssivalvonnan tulee julkaista vuosittain selvitykset sekä liikennevakuutuslain että työtapaturma- ja ammattitautilain perusteella
  - Vuoden 2016 tutkimukset julkaistaan alkuvuodesta 2018





- Määräykset ja ohjeet 4/2015 Vakuutusmarkkinoilla toimivan yhteisön valvonta-asiakirjojen toimittaminen Finanssivalvonnalle
  - PIE-yhteisöjen osalta luovutaan tilintarkastustilaisuudesta
  - Ennakkomateriaalin toimittamisvelvollisuus säilyy
    - Toimitettava 10 vuorokautta ennen tilintarkastuskertomuksen luovuttamista hallitukselle
  - Muiden valvottavien osalta jatketaan tilintarkastustilaisuuksia



- Perustuu tilintarkastusasetukseen (EU) N:o 537/2017 12 artikla  
≈ vakuutusyhtiöiden valvojien ja yhtiöiden tilintarkastajien on aloitettava tosiasiallinen vuoropuhelu
  1. Kollektiivia vuoropuheluja
    - Ensimmäiset vuoropuhelukeskustelut käyty
  2. Kahdenvälisen vuoropuhelun
    - Säännölliset vuoropuhelut aloitetaan keväällä 2018
  3. Tarpeen mukaan kolmenvälisiä vuoropuheluja
    - Finanssivalvonta, tilintarkastaja ja vakuutusyhtiö
- EIOPA:n ohjeet, EIOPA16/858 FI
  - ”Ohjeet tehokkaan vuoropuhelun helpottamisesta vakuutusyhtiöitä valvovien toimivaltaisten viranomaisten ja näiden yhtiöiden lakisääteisiä tilintarkastuksia suorittavien lakisääteisten tilintarkastajien ja tilintarkastusyhteisöjen välillä
- Tietojen luovuttamisoikeus Finanssivalvonnasta annetussa laissa (FivaL 8:71 §:n 3 mom.)



- Vuosittain julkistettava kertomus
  - Liiketoiminnasta, tuloksesta, hallintojärjestelmästä, riskeistä, vastuuvelan laskennasta, vakavaraisuusvaatimuksesta, pääomanhallinnasta
- Tulisi kertoa ko. yhtiöstä – ei lainsäädännöstä!
  - Esimerkiksi riskiherkkyydestä tulisi olla enemmän tietoa
  - Numerotiedot ovat liitteessä mutta niitä voisi käyttää enemmän myös itse tekstissä
- Finanssivalvonnan kannanotto 2/ 2017
  - Tiivistelmän tekstin on oltava tavanomaiselle vakuutuksenottajalle tai edunsaajalle ymmärrettävää
  - Tiivistelmän on oltava suomeksi tai ruotsiksi tai molemmilla kielillä riippuen siitä, millä kielillä vakuutuksia myydään tai markkinoidaan Suomessa
- Kehitettävää on vielä
  - Yhtiöillä
  - Säätelyssä?



Kiitos!

[Etunimi.sukunimi@finanssivalvonta.fi](mailto:Etunimi.sukunimi@finanssivalvonta.fi)

