FIN-FSA
FINANSSIVALVONTA

SII Review ja IRRD

Talousvaliokunta 26.11.2021

Komission ehdotus Solvenssi II -direktiivin muutoksiksi vapauttaisi pääomia

- Ehdotus pohjautuu pääosin EIOPAn antamaan neuvonantoon
- EIOPAn neuvonannosta poiketen ehdotus Solvenssi II direktiivin päivittämiseksi
  - vapauttaisi pääomia lyhyellä aikavälillä noin 30 mrd. euroa ja pitkällä aikavälillä noin 90 mrd. euroa, EIOPAn ehdotus olisi säilyttänyt vaatimukset nykytasolla
  - Merkittävimmät muutokset EIOPAn neuvonannon ja komission ehdotuksen välillä liittyvät vastuuvelan laskentaan eli korkokäyrän ja volatiliteettikorjauksen määrittämiseen, sekä riskimarginaalin laskentaan
- Finanssivalvonta on ollut mukana EIOPAn neuvonannon valmistelussa etenkin vastuuvelan laskentaa ja vakavaraisuusvaatimusta koskevilta osin
- Pääosin Finanssivalvonta kannattaa ehdotusta direktiivin päivittämiseksi
  - Esimerkiksi ryhmävalvonnan ja useassa maassa toimivien vakuutusyhtiöiden valvonnan kehittäminen on erittäin kannatettavaa

Finanssivalvonta suhtautuu varauksella joihinkin ehdotuksiin

- Vastuuvelan laskenta siltä osin kun poiketaan EIOPAn ehdotuksesta
  - Pääomien vapauttaminen heikentää vakuutettujen etujen turvaa
- Suhteellisuusperiaatteen soveltaminen – vähäriskillinen yritys
  - Valvojalla tulisi olla enemmän harkintavaltaa vähäriskillisen yrityksen määrittämisessä
- Henkivakuutuksen takaisinostojen ja voitonjaon kieltäminen eräissä erittäin vakavissa tilanteissa jo ennen kuin vakavaraisuusvaatimukset on alitettu
  - Finanssivalvonta kannattaa tehtyä ehdotusta mutta yhtyy valtioneuvoston kantaan siinä, että interventiovaltuuksien tulisi olla tarkkarajaisesti määriteltyjä ja erittäin poikkeuksellisia.
- Kestävä kehitys – EIOPAlle mandaatti analyysin tekemiseen 2023 mennessä
  - Vakavaraisuussääntelyssä tuli aina noudattaa riskiperusteisuutta eikä siitä tule luopua mahdollisten muiden tavoitteiden saavuttamiseksi

Finanssivalvonta kannattaa valvojien yhteistarkastusten käyttämistä valvonnan välineenä useassa maassa toimivien yhtiöiden valvonnassa

- Vakavaraisuusvalvonta on kotivaltion, eli toimiluvan myöntäneen valtion, valvojan vastuulla
  - Isäntämaan, eli maa jossa yhtiö toimii kotivaltion lisäksi, valvojalla on valtuudet valvoa vain ns. menettelytapoja eli mm. myyntiä, markkinointia ja korvauspalveluja
- Tästä periaatteesta poiketen ehdotetaan isäntävaltion vakavaraisuusvalvonnasta vastaavalle valvojalle mahdollisuutta vaatia ns. yhteistarkastusta vakuutusyrityksen tiloissa.
  - Edellytyksenä, että on vakavia huolia vakavaraisuudesta.
  - Tarkastukset tehtäisiin aina yhteistyössä kotivaltion toimivaltaisen viranomaisen kanssa.
  - EIOPA toimisi toimivaltaisten viranomaisten mahdollisten näkemyserojen välittäjänä
- Vakuutusyhtiöt toimivat entistä useammin monen EU:n jäsenmaan alueella, ja vain vähäinen osa liiketoiminnasta saattaa olla kotivaltiossa.
  - Siten on tärkeää, että isäntävaltion valvojan perusteltu huoli vakuutustoiminnan luotettavasta hoitamisesta ja vakuutettujen etujen turvasta antaa mahdollisuuden yhteistarkastuksiin.
  - Yhteistarkastuksen johdosta ei koti- ja isäntämaan valvojien vastuut eivät muutu

Finanssivalvonta suhtautuu periaatteessa myönteisesti ehdotukseen minimiharmonisointiin perustuvasta elvytys- ja kriisinratkaisukehyksestä

- Finanssivalvonta katsoo kuitenkin, että kansallisesti tulisi jättää riittävästi liikkumatilaan, jotta voidaan varmistua siitä, että tuloksena on toimiva, riskiperusteinen ja kustannuksiltaan perusteltavissa ole järjestelmä, jonka ensisijaisena tavoitteena on vakuutettujen etujen turvaaminen.
- Finanssivalvonta yhtyy valtioneuvoston varaukselliseen kantaan siinä, että riskivakuutuksista maksettavat korvaukset keskeytettäisiin rahoitusvakauden säilyttämiseen liittyvillä perusteluilla.
- Vakuutusyhtiö on olemassa tarjotakseen turvaa vakuutuksenottajille ja edunsaajille. Finanssivalvonta suhtautuu varauksella siihen, että tämän perustehtävän hoitaminen keskeytettäisiin kriisinkään olosuhteissa.
  - Mikäli siitä säätäminen kuitenkin katsotaan tarkoituksenmukaiseksi, tulisi sitä koskeva sääntely olla tarkkarajaista ja rajoittua vain erittäin poikkeuksellisiin tapauksiin, jossa pyritään estämään muiden vakuutuksenottajien etujen vaarantuminen.

Kokonaisuutena ehdotukset lisäisivät valvojan tehtäviä

- Ehdotukset sisältävät uusia tehtäviä ja velvollisuuksia valvojalle
  - Mm. volatiliteettikorjauksen käyttöön liittyvä lupamenettely
  - Ryhmävalvonnan lisääntyneet vaatimukset
  - Makrovakauteen liittyvät uudet tehtävät
  - Vähäriskisten yhtiöiden ilmoitusten käsittely ja suhteellisuusperiaatteen mukaisia helpotuksia koskevien hakemusten käsittely
- Elpymis- ja kriisienratkaisukehystä koskeva direktiiviehdotus toisi merkittäviä uusia tehtäviä Finanssivalvonnalle