

**Ohjeet tervehdyttämiskauden  
pidentämisestä poikkeuksellisen  
epäsuotuisissa tilanteissa**

## 1. Johdanto

- 1.1. Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2009/138/EY (jäljempänä 'Solvenssi II -direktiivi')<sup>1</sup> 138 artiklan 4 kohdan nojalla valvontaviranomaiset voivat tietyissä tilanteissa pidentää enintään seitsemällä vuodella tervehdyttämisjaksoa, jonka kuluessa vakavaraisuuspääomavaatimus (jäljempänä 'SCR') on määrä täyttää uudelleen, kuten Solvenssi II -direktiivin 138 artiklan 3 kohdassa ja 218 artiklan 4 kohdassa säädetään. Tätä valtuutta voidaan käyttää poikkeuksellisen epäsuotuisien tilanteiden vaikuttaessa vakuutus- ja jälleenvakuutusyhtiöihin jotka edustavat merkittävää osaa markkinoista tai asianomaisista vakuutuslajeista, silloin kun kyseiset yritykset eivät täytä SCR:äänsä. Valtuus annetaan valvontaviranomaisille, jotta ne kykenisivät lieventämään finanssijärjestelmään kohdistuvia prosyklisiä vaikutuksia tai finanssimarkkinoihin ja etenkin vakuutusmarkkinoihin kohdistuvia haittavaikutuksia, jotka voivat vahingoittaa vakuutuksenottajien ja edunsaajien etuja.
- 1.2. Jotta tervehdyttämisjaksojen mahdollisissa pidentämistapauksissa voitaisiin taata reilut kilpailuedellytykset, on äärimmäisen tärkeää, että valvontaviranomaiset noudattavat yhdenmukaistettuja käytäntöjä tehdessään päätöksiä siitä, minkä yritysten osalta ja tervehdyttämisjaksoja pidennetään ja mikä on pidennyksen kesto. Siksi EIOPA antaa nämä ohjeet Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 1094/2010<sup>2</sup> (jäljempänä 'EIOPA-asetus') 16 artiklan nojalla.
- 1.3. Ohjeet osoitetaan valvontaviranomaisille, jotta ne noudattaisivat yhdenmukaista menettelytapaa pidentäessään tervehdyttämisjaksoa poikkeuksellisen epäsuotuisissa tilanteissa. Ohjeissa käsitellään myös muita kysymyksiä, jotka edellyttävät valvontakäytäntöjen lähentämistä tai yhdenmukaistamistoimia. Tällaisia kysymyksiä ovat muun muassa pidennyksen peruminen tai kumoaminen, jo myönnetyn pidennyksen jatkaminen ja pidennysten peruutustapauksia koskevien tietojen julkistaminen.
- 1.4. EIOPAn ilmoitus Solvenssi II -direktiivin 138 artiklan 4 kohdan mukaisesta poikkeuksellisen epäsuotuisasta tilanteesta ei tarkoita automaattisesti, että sen jäsenvaltion vakuutus- tai jälleenvakuutusyritykset (jäljempänä 'yritykset'), joita ilmoitus koskee, voivat saada pidennyksen tervehdyttämisjaksoon.
- 1.5. Solvenssi II -direktiivin 138 artiklan 4 kohdan toisessa alakohdassa tarkoitetuista kolmesta poikkeuksellisen epäsuotuisasta tilanteesta vain finanssimarkkinoiden odottamaton, voimakas ja vakava häiriö on tilanne, joka vaikuttaa todennäköisesti erittäin haitallisesti useimpiin yrityksiin, koska se luo epäsuotuisan liiketoimintaympäristön. Pitkään alhainen korkotaso vaikuttaa

---

<sup>1</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2009/138/EY, annettu 25 päivänä marraskuuta 2009, vakuutus- ja jälleenvakuutustoiminnan aloittamisesta ja harjoittamisesta (Solvenssi II) (EUVL L 335, 17.12.2009, s. 1)

<sup>2</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 1094/2010, annettu 24 päivänä marraskuuta 2010, Euroopan valvontaviranomaisen (Euroopan vakuutus- ja lisäeläkeviranomainen) perustamisesta sekä päätöksen N:o 716/2009/EY muuttamisesta ja komission päätöksen 2009/79/EY kumoamisesta (EUVL L 331, 15.12.2010, s. 48)

todennäköisesti lähinnä henkivakuutusyhtiöihin, vakuutusyhtiöiden henkivakuutus toimintaan ja joihinkin vahinkovakuutusyhtiöiden vakuutuslajeihin. Merkittävästi vaikuttava katastrofitapahtuma voi vaikuttaa merkittävässä määrin vain joihinkin yhtiöihin, sillä sen vaikutukset kohdistuvat lähinnä tiettyihin vakuutuslajeihin.

- 1.6. Edellä mainitun kolmen poikkeuksellisen epäsuotuisan tilanteen välillä on suuria eroja sen mukaan, miten yritykset kykenevät suojautumaan tällaisilta tilanteilta, miten kyseiset tilanteet estävät yrityksiä täyttämästä SCR:nsä ja miten yritykset kykenevät jälleen täyttämään SCR:n vaaditussa ajassa. Valvontaviranomaisen on otettava erot huomioon tehdessään päätöstä siitä, voidaanko tietyn yrityksen tervehdyttämisjaksoa pidentää ja kuinka kauan pidennys kestää.
- 1.7. Valtuus pidentää tervehdyttämisjaksoa on tehty mahdolliseksi yksinomaan siksi, että valvontatoimenpiteet olisivat joustavia silloin, kun merkittävä osa vakuutusmarkkinoista joutuu suuriin ongelmiin, joilla voi olla vakavia jälkiseurauksia markkinoille kokonaisuudessaan. Vakavia jälkiseurauksia voi aiheutua, jos kaikki vakuutusmarkkinoiden toimijat joutuvat ryhtymään samanlaisiin toimenpiteisiin saman lyhyen ajan sisällä, mikä johtaa finanssijärjestelmään kohdistuviin prosyklisiin vaikutuksiin, tai jos tärkeät osat vakuutusmarkkinoita ovat taloudellisissa vaikeuksissa, mikä vaikuttaa haitallisesti markkinoihin.
- 1.8. Kun valvontaviranomaiset tekevät päätöksen tervehdyttämisjakson pidennyksen kestosta, niiden odotetaan ottavan huomioon, että tervehdyttämisjaksoa voidaan pidentää vain poikkeuksellisesti ja että Solvenssi II -direktiivin 138 artiklan 3 kohtaan sisältyvän yleisen säännön mukaan yritysten on huolehdittava siitä, että ne ryhtyvät tarvittaviin toimiin täyttääkseen pääomavaatimukset 6–9 kuukauden määrärajassa.
- 1.9. Kun poikkeuksellisen epäsuotuisa tilanne on odottamaton, voimakas ja vakava häiriö finanssimarkkinoilla tai tarkoittaa pitkään alhaista korkotasoa, päätökset tervehdyttämisjakson pituudesta edellyttävät valvontaviranomaisilta oletuksia finanssimarkkinoiden kehityksestä. Jos oletukset osoittautuvat ajan mittaan huomattavan ylioptimistisiksi tai pessimistisiksi, valvontaviranomaisten on kyettävä korjaamaan päätöksiään joko jatkamalla jo myönnettyä pidennystä, jos poikkeuksellisen epäsuotuisa tilanne ei ole vielä korjaantunut odotetusti, tai kumoamalla pidennys, jos nopeamman tervehdyttämisen esteet ovat poistuneet.
- 1.10. Ohjeet 1–11 koskevat yksittäisiä yrityksiä ja soveltuvin osin ryhmiä, eli kun ohjeita sovelletaan ryhmiin, ”yrityksen” katsotaan tarkoittavan ”ryhmää” ja ”valvontaviranomaisen” katsotaan tarkoittavan ”ryhmävalvojaa”.
- 1.11. Näissä ohjeissa käytetään seuraavia määritelmiä:
  - a) ’tervehdyttämisjakson pidennyksellä’ tarkoitetaan pidennettyä ajanjaksoa, jonka kuluessa SCR:n täyttämättä jättäminen korjataan ja joka on pidempi kuin Solvenssi II -direktiivin 138 artiklan 3 kohdassa säädetty alkuperäinen ajanjakso;

- b) 'pidennyksen peruutuksella' tarkoitetaan, että valvontaviranomainen peruu tervehdyttämisyksikön pidennyksen, jos asianomainen yritys ei ole onnistunut osoittamaan edistyneensä merkittävästi SCR:n täyttämättä jättämisen korjaamisessa Solvenssi II -direktiivin 138 artiklan 4 kohdassa tarkoitetulla tavalla;
- c) 'pidennyksen kumoamisella' tarkoitetaan, että valvontaviranomainen peruu tervehdyttämisyksikön pidennyksen sen perusteena olevan tilanteen olennaisen muutoksen vuoksi.

1.12. Jos näissä ohjeissa esiintyy termejä, joita ei määritellä, niillä tarkoitetaan samaa kuin johdanto-osassa mainituissa säädöksissä.

1.13. Nämä ohjeet tulevat voimaan 1. tammikuuta 2016.

### **Ohje 1 – Tervehdyttämisyksikön pidennyksen myöntämistä koskevia yleisiä näkökohtia**

1.14. Valvontaviranomaisen tulisi pyrkiä toimimaan siten, ettei finanssimarkkinoihin eikä etenkin vakuutusmarkkinoihin kohdistu kohtuuttomia haittavaikutuksia silloin, kun tervehdyttämisyksiköön myönnetään pidennys ja päätetään pidennyksen kesto. Valvontaviranomaisen tulisi huolehtia siitä, että makrovakauteen liittyvissä näkökohdissa otetaan asianmukaisesti huomioon tarve olla vaarantamatta kohtuuttomasti asianomaisen yrityksen vakuutusnottajien ja edunsaajien turvaa.

### **Ohje 2 – Tervehdyttämisyksiköä ei pidennetä ilman mahdollisuutta sen lyhentämiseen tai kumoamiseen**

1.15. Valvontaviranomaisen tulisi asettaa kaikkien tervehdyttämisyksikön pidennyspäätösten edellytykseksi, että se voi tarvittaessa kumota pidennetyn tervehdyttämisyksikön tai lyhentää sitä, jos pidennyksen taustalla oleva tilanne on muuttunut siten, että uudessa tilanteessa valvontaviranomainen ei olisi suostunut pidennykseen tai olisi myöntänyt lyhyemmän pidennyksen.

1.16. Jos EIOPA on ilmoittanut poikkeuksellisen epäsuotuisan tilanteen päättyneen, valvontaviranomaisen tulisi tarkistaa myöntämänsä pidennykset mahdollisimman nopeasti.

### **Ohje 3 – Tervehdyttämisyksikön pidennyksen kesto koskeva päätös**

1.17. Valvontaviranomaisen tulisi tarvittaessa mieluummin jatkaa tervehdyttämisyksikön pidennystä kuin myöntää alkujaan hyvin pitkä tervehdyttämisyksikön pidennys.

#### **Ohje 4 – Pyydettyvät tiedot ja tervehdyttämissuunnitelma**

- 1.18. Valvontaviranomaisen tulisi vaatia yritystä toimittamaan kaikki tiedot, jotka auttavat sitä arvioimaan komission delegoidun asetuksen (EU) 2015/35<sup>3</sup> 288 artiklan c–h alakohdassa ja 289 artiklassa määritellyt tekijät ja kriteerit.
- 1.19. Solvenssi II -direktiivin 142 artiklan 1 kohdan nojalla laadittavassa tervehdyttämissuunnitelmassa tulisi olla tervehdyttämisjakson pidentämisen osalta lisäksi seuraavat tiedot:
- a) perustelu tervehdyttämisjakson pidennykselle ja ehdotus siitä, kuinka pitkä pidennys tarvitaan poikkeuksellisen epäsuotuisan tilanteen korjaamiseksi;
  - b) edistyminen, joka on määrä saada aikaan kolmen kuukauden välein toimenpide-ehdotusten perusteella ja sen perusteella, miten niiden odotetaan vaikuttavan vakavaraisuusasemaan.

#### **Ohje 5 – Tervehdyttämisjakson pidentäminen finanssimarkkinoiden odottamattoman, voimakkaan ja vakavan häiriön vuoksi**

- 1.20. Jos EIOPA on ilmoittanut, että finanssimarkkinoihin kohdistuu odottamaton, voimakas ja vakava häiriö, valvontaviranomaisen tulisi tehdä tervehdyttämisjakson pidentämistä ja pidennyksen kestoja koskeva päätöksensä ensi sijassa mahdollisten prosyklusten vaikutusten perusteella.

#### **Ohje 6 – Tervehdyttämisjakson pidentäminen pitkään alhaisen korkotason vuoksi**

- 1.21. Jos EIOPA on ilmoittanut korkotason pysytelleen jo pitkään alhaisena, valvontaviranomaisen tulisi tehdä päätöksensä tervehdyttämisjakson pidentämisestä ja pidennyksen kestosta ensisijaisesti sen perusteella, mihin toimiin yritys on ryhtynyt vähentääkseen vakavaraisuusasemansa heikentymistä.

#### **Ohje 7 – Tervehdyttämisjakson pidentäminen merkittävästi vaikuttavan katastrofitapahtuman vuoksi**

- 1.22. Jos EIOPA on ilmoittanut merkittävästi vaikuttavasta katastrofitapahtumasta, valvontaviranomaisen tulisi tehdä päätöksensä ensisijaisesti sen perusteella, kasvavatko yrityksen maksamat korvaukset tällöin merkittävästi suuremmiksi kuin normaalitilanteissa.

#### **Ohje 8 – Tervehdyttämisjakson pidennyksen jatkamispyyntö tilanteissa, joissa alkuperäiset oletukset ovat olennaisesti muuttuneet**

- 1.23. Valvontaviranomaisen tulisi tutkia pidennyksen jatkamispyyntö vain silloin, kun tervehdyttämisjakson alkuperäisen pidennyksen taustalla ollut tilanne on

---

<sup>3</sup> Komission delegoitu asetukset (EU) N:o 2015/35, annettu 10 päivänä lokakuuta 2014, vakuutus- ja jälleenvakuutustoiminnan aloittamisesta ja harjoittamisesta annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2009/138/EY täydentämisestä (Solvenssi II) (EUVL L 12 17.1.2015, s. 1)

muuttunut siten, että valvontaviranomainen olisi voinut jatkaa uudessa tilanteessa pidennystä pitempään, ja kun pyynnön perusteeksi esitetään muutettu, realistinen tervehdyttämissuunnitelma.

- 1.24. Valvontaviranomaisen tulisi sallia yrityksen hakea tervehdyttämisjakson pidennykselle jatkoa, jos pidennetty tervehdyttämisjakso ei ole jatkamisen jälkeen kokonaisuudessaan pidempi kuin Solvenssi II -direktiivin 138 artiklan 4 kohdassa tarkoitettu enimmäisaika.

### **Ohje 9 – Merkittävän edistymisen arvioiminen**

- 1.25. Kun valvontaviranomainen arvioi Solvenssi II -direktiivin 138 artiklan 4 kohdan viidennen alakohdan nojalla, onko yritys edistynyt merkittävästi SCR:nsä täyttämässä, sen tulisi selvittää, noudattaako yritys todennäköisesti yhä tervehdyttämissuunnitelmaansa. Valvontaviranomaisen tulisi selvittää ainakin
- a) onko yritys jättänyt ilman riittäviä perusteluja toteuttamatta toimenpiteet, joihin se on sitoutunut; tai
  - b) onko yritys epäonnistunut saamaan aikaan merkittävää edistymistä kolmen kuukauden välein saavutettavissa tavoitteissa, jotka perustuvat tervehdyttämissuunnitelmaan sisältyviin toimenpide-ehdotuksiin.

### **Ohje 10 – Pidennyksen peruuttaminen tai kumoaminen**

- 1.26. Jos valvontaviranomainen katsoo, että tervehdyttämisjakson pidennys on peruttava tai kumottava, sen tulisi tarjota yritykselle tilaisuus ja riittävästi aikaa esittää näkemyksensä peruutus- tai kumoamisedotuksesta.

### **Ohje 11 – Pidennyksen peruuttamis- tai kumoamistiedon julkistaminen**

- 1.27. Jos valvontaviranomainen peruu tai kumoaa tervehdyttämisjakson pidennyksen, sen tulisi varmistaa, että yritys noudattaa viipymättä Solvenssi II -direktiivin 54 artiklan 1 kohdan vaatimusta julkistaa kyseinen tieto ja perumisen tai kumoamisen syyt päivittämällä vakavaraisuutta ja taloudellista tilaa koskevan kertomuksensa.

### **Vaatimuksenmukaisuutta ja raportointia koskevat säännöt**

- 1.28. Tässä asiakirjassa on EIOPA-asetuksen 16 artiklan nojalla annettuja ohjeita. EIOPA-asetuksen 16 artiklan 3 kohdan mukaisesti toimivaltaisten viranomaisten ja finanssilaitosten on kaikin tavoin pyrittävä noudattamaan ohjeita ja suosituksia.
- 1.29. Toimivaltaisten viranomaisten, jotka noudattavat tai aikovat noudattaa näitä ohjeita, olisi sisällytettävä ne sääntely- tai valvontakehykseensä asianmukaisella tavalla.
- 1.30. Toimivaltaisten viranomaisten on vahvistettava EIOPA:lle, noudattavatko tai aikovatko ne noudattaa näitä ohjeita, ja kerrottava perustelut, mikäli ne eivät noudata tai aio noudattaa niitä, kahden kuukauden kuluessa käännettyjen versioiden julkaisupäivämäärästä.

1.31. Mikäli vastausta ei saada määräaikaan mennessä, toimivaltaisten viranomaisten katsotaan jättäneen noudattamatta ilmoittamisvelvollisuuden, mikä raportoidaan.

### **Tarkastusta koskevat loppusäännökset**

1.32. EIOPA voi arvioida nykyiset ohjeet uudelleen.