

# Prague, Czech Republic, 6-7 April, 2006 (Freedoms and General Purposes and Insurance Committee)

28/4/2006

9:2

Freedoms and General Purposes Committee 6.4.2006

Solvency Actuary: Aiemmin päätetyn mukaisesti puheenjohtajan vetämässä työryhmässä on kehitetty ajatuksia tulevasta aktuaarin roolista. Tältä pohjalta esillä oli pitkäkö muistio, jossa kaavaillaan aktuaarin kehittymistä tulevaisuudessa laajaksi ”riskinhallitsijaksi” sen sijaan, että rooli näivettyisi laskentateknikoksi. Asiasta tehdään yhteenteveto jäsenyhdistyksille sen korostamiseksi, miten tärkeä aihe. Jäsenyhdistyksiltä odotetaan kommentteja sekä yhteenvedon että laajemman materiaalin osalta Asian osalta ollaan myös jo yhteydessä CEIOPSiin, jotta otettaisiin huomioon Solvenssi II –kehitelmissä.

Solvency Actuary ottaa kantaa seuraaviin asioihin:

- hinnoittelu: tariffien riittävyys ja tuotteiden asiallisuus
- vastuut: vastuiden ml. tasoitusvastuu riittävyys
- profit testing: tuloksellisuus ja ylijäämän jakopolitiikat
- riskinhallinta ja –mittaaminen: pääoman riittävyys ja ALM

Solvency Actuary:

- antaa ”käytännöllistä” analyysia ja ohjetta
- voi ohjata sisäisten aktuaariresurssien kohdentamista
- on hallituksen tms. neuvonantaja
- 1) vastuuelan ja solvenssiaseman kannalta
- 2) vakuutusmaksu riittävyyden ja turvaavuuden osalta
- 3) jälleenvakuutuksen riittävyyden osalta
- suorittaa riskienhallintaa

- tarkastelee yhtiön taloudellista tilannetta tulevaisuudessa

Solvency Actuaryn työn arvioi Reviewing Actuary, joka tekee riippumattoman arvion SA:n työstä ja havainnoista. Sekä SA että myös RA voivat olla yhtiön työntekijöitä, joskin mainitun riippumattomuuden takaaminen on vaikeaa, jos RA on myös työntekijä. SA:lla voi olla suora valvojiin ulottuva whistle blowing –rooli, mutta tätä ei ole ajateltu ainakaan kaikissa maissa välttämättömänä sovellettavaksi menettelyksi. Kuitenkin, jos SA on tehnyt hallitukselle suosituksensa ja hallitus ei tee mitään, niin SA raportoi valvojalle.

Solvenssi II –projektin yhteydessä on osoittautunut tarpeelliseksi täsmentää sitä, miten ja milloin sidosryhmiin nähden voidaan ajatuksia esittää Groupen nimissä. Solvenssi II –projektin valmistelemana esitettiin ja päätettiin linjauksista, jolla riittävä mielipiteiden vaihto vahvistetaan ja kuitenkin pyritään pysymään sidosryhmien aikatauluissa. Pääkohdat menettelyä ovat:

- Groupe pyrkii saamaan aikaan konsensuskannan, mutta milloin tämä ei ole mahdollista, eriyvät kannat raportoidaan eteenpäin.
- vähänkin virallisemmat kommenttipyyntöt tms. saatetaan Solvenssi II:n projektinjohtajan ja Groupen sihteerin tietoon asianmukaisen käsittelyn varmistamiseksi. Kun kyseessä on suullinen tai muuten epämuodollinen ajatustenvaihto, tästä raportoidaan eteenpäin.
- kannanotot ulospäin pitää keskustella asianomaisen työryhmän puheenjohtajan, projektinjohtajan ja IC:n puheenjohtajan kesken
- työryhmien puheenjohtajien edellytetään toimittavat kuukausiraportin (maksimissaan A4), jossa yhteenveto tärkeimmistä asioista, pidetyistä ja suunnitelluista kokouksista erityisesti

ulkoisten tahojen kanssa ja ulkoisten tahojen kanssa käydyistä keskusteluista  
- kun Groupesta ollaan yhteydessä ulos, tulee tuoda esiin Groupen kanta

### Professionalism

- Morris Review:hen liittyvä BAS-kysymys, ongelmana se, miten nykyisin kaikkia Institutun ja Facultyn jäseniä koskevat guidance notet saadaan BAS-tasolla koskemaan kaikkia mainittuja jäseniä, myös ulkomailla toimivia
- Alankomaissa julkaistu aktuaareille uusi code of conduct
- uusi MR-direktiivi ja GC, pensions committee huolehtuu

Groupe Consultatifin talous on hyvässä tilassa. Vuodelta 2005 kirjattiin selvä 68.000 euron ylijäämä ja omia varoja nyt 250.000. Myöskään viiden vuoden budjettiennuste ei herätä pelkoa jäsenmaksujen korotuksista (ellei, kuten ehkä olisi hyvinkin mielekäästä, sihteeristöä täydennetä aktuaariresurssilla)

Seuraava kollokvio järjestetään syksyllä 2006 Edinburghissa. Noteerattiin ja hyväksyttiin norjalaisten tarjous järjestää kollokvio vuonna 2007 (syyskuun 21) Lillehammerissa. Tätä seuraaville vuosille toivottiin jäseniltä aloitteita.

Kesäkoulujen osalta viime vuoden Italian kesäkoulu sai huomattavan suosion ja se järjestetään uudestaan Parmassa 29.8. – 1.9. Tämän kesäkoulun aiheena on ”Modelling Mortality Dynamics for Pensions and Annuity Business”. Seuraavien vuosien kesäkouluille toivotaan halukkaita järjestäjiä.

Nimitysehdotukset Groupen komiteoiden puheenjohtajiksi, jotka tulevat viralliseen käsittelyyn syksyn vuosikokouksessa

- Groupe Consultatifin toiseksi varapuheenjohtajaksi esitetään Peter Prieleriä Itävallasta
- FGP:n puheenjohtajaksi ehdotetaan Malcolm Campbellia Ruotsista (alun perin tosin britti, joka on seurannut vaaleita hiuksia)
- education committeeen haetaan Chris Daykinin seuraajaa ja esitys on joku Hollannista, jonka nimi ei yhdellä kuulemisella jäänyt mieleen
- ic: pyydetään Bart de Smetiä jatkamaan syystä, että Solvenssi II:n ajan on hyvä pitää sama puheenjohtaja

Kokouksessa noteerattiin tapaamiset CEIOPS:n ja sisämarkkina DG:n kanssa, joissa kuitenkin lähinnä käytiin läpi asioita, jotka substanssiaiheina fgp:n tai ic:n listoilla.

Seuraavat kokoukset:

- seuraava vuosikokous Barcelonassa 27.10.
- vuoden 2007 vuosikokous Hamburissa (5.10.2007)
- Sveitsi on tarjoutunut isännöimään vuonna 2008
- seuraaville vuosille odotetaan tarjouksia
- kevään kokouksille ei ole sovittu aikoja vielä ensi keväälle. Tarkoituksena silloin, että paitsi fgp ja ic, myös Pensions ja IFR-komiteat kokoontuvat samaan aikaan.

Insurance Committee 7.4.2006

### Solvency II

- draft directive mid-2007 (eka preliminary lokakuu, seuraava joulukuu ja sitten helmikuu)
- CEIOPS:n vastaukset aaltoihin eivät ole kaikilta osin tarpeeksi yksityiskohtaisia, joten paljon tehtävää vielä vuonna 2006
- jonkintasoista erilaisuutta Groupen ja CRO/CEA-kantojen välillä (mm. Cost of Capital)
- ykkös- ja kakkosryhmien agendalle kysymys siitä, onko tilastopohjaa tarpeeksi (vrt. Komission kilpailukysely ja mahdolliset tavoitteet kaventaa ryhmäpoikkeusasetusta)
- GC:n governance-kysymys, joka on raportoitu fgp-komitean raportin yhteydessä
- keskustelu CEA/CRO-paperista (yhteenvedo yhteisistä kannoista ja siitä, missä ollaan eri mieltä). Todettiin, että Groupen tulee jatkossakin tehdä selvä raja näiden suuntaan
- voimakkain yhteistyö työryhmien 1 ja 2 kautta Sharman ryhmään, mietintää best estimate – vastuista ja marginaaleista, QIS-tarkastelujen toteuttamisesta.
- glossary-projekti näyttää etenevän hyvin

## Pandemia

- Henk van Broekhoevenin esitys asiasta
- ei kauhean ihmeellinen, jos ikäriippumaton, 0,15-0,25% lisäkuolevuus kaikissa ikäluokissa

## IASB/Financial Reporting Issues

- Nigel Masters, joka on EFRAG:n Insurance Working Groupin jäsen, piti katsauksen asiasta
- 1. askel eli discussion paper julkaistaan kesän 2006 jälkeen, varmaankin ainakin ennen vuoden loppua
- Exposure Draft vuonna 2007 ja lopullinen vuonna 2008
- implementointi 2010, vertailuluvut vuodelta 2009
- keskustelupapereita parhaillaan IASB:n staffilta, runsasta keskustelua, josta jotain konsensusta
- prospective cash flow method + margin
- riskimarginaaleista otetaan inputtia GC:ltä ja IAA:lta, Barcelonan keskustelut tärkeitä
- diskonttokorot markkinakorkoja, riskittömiä, riskineutraaleja, mahdollisesti likviditeettipremio, kuitenkin ei osakepremiota (liittyen osakkeiden oletettuun ylituottoon)
- amerikasta toista linjaa, DAC, osakepremiot, ei vahinkovastuiden diskonttausta (NAIC)
- liability: jos varat voidaan käyttää vain vakuutuksenottajalle, niin voi olla liability - jos edes teoriassa voi mennä omistajalle, ollaan equityn puolella – tärkeä kysymys SCR:n ja erityisesti sen verokohtelun kannalta
- päätettiin, että solvenssiprojektin ryhmä IV vetää discussion paperin kommentointia

Role of the actuary eli Solvenssiaktuaari – asia käsitelty fgp-raportin yhteydessä