

Datum

1 april 2009

Geachte directie,

DNB voert in het kader van haar verantwoordelijkheid voor het prudentieel toezicht en de financiële stabiliteit een macro-stresstest uit onder een aantal (middel)grote banken en verzekeraars. De afgelopen jaren heeft DNB al eerder dergelijke stresstesten uitgezet, waarbij de instellingen gevraagd werd de impact op de financiële kengetallen te bepalen van een of meerdere scenario's voor de economie en de financiële markten. De brede doelstelling van de stresstest is om, in aanvulling op de reguliere monitoring, de financiële positie van de instellingen op geaggregeerd niveau te beoordelen in het licht van de verwachte economische ontwikkelingen en mogelijk verdere negatieve ontwikkelingen in de economie en op de financiële markten. Op die manier wordt actuele en vooruitkijkende informatie verkregen over de financiële gezondheid van individuele instellingen en de sector als geheel.

Gezien de omstandigheden op de financiële markten en de sterk verslechterde economische vooruitzichten, is het uitvoeren van een dergelijke test dit jaar belangrijker dan ooit. Daarom zal de macro-stresstest ook bij de middelgrote en kleinere verzekeringsinstellingen worden uitgevoerd. Naast de genoemde doelstelling op macro-niveau, verkrijgt DNB hiermee een actueel beeld van de financiële positie van de instelling en van de gevoeligheid van de balans voor een verdergaande verslechtering op de financiële markten. De huidige exercitie is tevens te zien als een voorloper van op Solvency II gebaseerde rapportages. Solvency II is veel meer dan Solvency I een op risico's gebaseerd toezichtraamwerk.

Concreet bestaat de stresstest uit twee onderdelen. Het eerste deel betreft een aanvullende toereikendheidstoets voor peildatum 31 maart 2009 (afgezet naast de uitkomsten per 31 december 2008). Daarnaast wordt u gevraagd de impact op uw financiële positie aan te geven van een zich voortzettende negatieve ontwikkeling in de economie en op de financiële markten. Met andere woorden, hoe zou de toereikendheidstoets eruit zien onder een tweetal scenario's, een basisscenario en een stress-scenario. De uitkomsten dienen te worden vastgesteld op het geconsolideerde niveau van uw instelling. In de Bijlage vindt u een nadere toelichting.

Datum

1 april 2009

- 2 -

Wij verwachten de uitkomsten voor uw instelling uiterlijk op 22 april 2009 te ontvangen. Naast de bovengenoemde stresstest zal u binnen enkele dagen worden geïnformeerd over een rapportage met peildatum 31 maart 2009. Wij verwachten deze rapportage uiterlijk 7 mei 2009 te ontvangen. Voor verdere toelichting kunt u contact opnemen met uw toezichthouder.

Hoogachtend,

Mw. Mr. A.J. Kellermann

Aantal bijlagen: 2