

## CONCEPT

DE NEDERLANDSCHE BANK N.V.

### **Good Practice Kapitaalbeleid kleine verzekeraars**

*Good Practice van De Nederlandsche Bank N.V. van [DATUM] 2014, houdende een leidraad met betrekking tot het kapitaalbeleid van kleine verzekeraars (Good Practice kapitaalbeleid kleine verzekeraars).*

#### **Disclaimer**

De *Good Practice kapitaalbeleid kleine verzekeraars* geeft niet verplichtende aanbevelingen voor het kapitaalbeleid van kleine verzekeraars. Met behulp van deze *Good Practice* draagt De Nederlandsche Bank N.V. (DNB) haar opvattingen uit over de door haar geconstateerde of te verwachten vormgeving van het kapitaalbeleid en de uitvoering daarvan door kleine verzekeraars, die naar haar oordeel een goede naleving inhouden van de voorschriften bij of krachtens de Wet op het financieel toezicht (Wft), waarop deze *Good Practice* betrekking heeft.

Met deze *Good Practice* beoogt DNB te bereiken dat de verzekeraar het daarin gestelde, de eigen omstandigheden in aanmerking nemende, in zijn afweging betreft, zonder dat hij verplicht is dat te doen.

De *Good Practice* geeft inzicht in de door DNB geconstateerde of te verwachten vormgeving van het kapitaalbeleid en de uitvoering daarvan door kleine verzekeraars. De *Good Practice* is indicatief van aard en sluit daarmee niet uit dat voor een verzekeraar een afwijkende, al dan niet strengere toepassing van de onderliggende regels geboden is. De afweging betreffende de toepassing berust bij de verzekeraar zelf.

#### **Kleine verzekeraars**

De *Good Practice Kapitaalbeleid kleine verzekeraars* is van toepassing op de verzekeraars op welke artikel 24a, tweede lid, van het Besluit prudentiële regels Wft (Bpr Wft) niet van toepassing is en die op basis van artikel 3:71 Wft en artikel 8 van het Besluit Reikwijdtebepalingen Wft staten moeten indienen.

#### **Gerelateerde wet- en regelgeving**

Aan de hand van deze *Good Practice* wordt een leidraad gegeven met betrekking tot de volgende wet en regelgeving:

- artikel 1:10, aanhef en onderdeel a. van de Wet op het financieel toezicht (Wft);
- artikel 3:17 van de Wft, artikel 17 en artikel 23 van het Besluit prudentiële regels Wft (Bpr Wft); en

- hoofdstuk 2, paragraaf 2.2.1 van het Besluit Reikwijdtebepalingen Wft.

## **Introductie**

De *Good Practice* geeft ten aanzien van kapitaalbeleid en de uitvoering daarvan van kleine verzekeraars een niet bindende leidraad die DNB aan de toezichtpraktijk heeft ontleend. Het is niet zo dat een verzekeraar ervan uit mag gaan dat er sprake is van een adequate vormgeving en uitvoering overeenkomstig de wettelijke voorschriften wanneer de leidraad in aanmerking is genomen. Afhankelijk van de overige omstandigheden, waaronder de aard en complexiteit van de onderneming, kan de toepasselijkheid van deze leidraad voor verschillende verzekeraars namelijk anders zijn.

## **Achtergrond**

De *Good Practice* is opgesteld op basis van de bestaande wet- en regelgeving.

Artikel 3:17, eerste lid en tweede lid onder c) van de Wft geeft voor vergunninghoudende verzekeraars aan dat de regels met betrekking tot de beheerste en integere bedrijfsvoering onder meer betrekking hebben op het beheersen van financiële risico's, het beheersen van andere risico's die de soliditeit van de financiële onderneming kunnen aantasten en het zorgen voor de instandhouding van de vereiste financiële waarborgen. Artikel 23 van het Bpr Wft geeft aan dat de verzekeraar beschikt over een beleid gericht op het beheersen van relevante risico's, dat dit beleid moet zijn vastgelegd in processen en procedures die zijn afgestemd op de aard, de omvang, het risicoprofiel en de complexiteit van de werkzaamheden van de verzekeraar.

De artikelen 7 en 8 van het Besluit Reikwijdtebepalingen Wft bepalen dat onder meer de bepalingen bij en krachtens artikel 3:17, eerste en tweede lid, ook van toepassing zijn op de onderlinge waarborgmaatschappijen aan wie op grond van respectievelijk artikel 3 en 4 van dat Besluit een verklaring is afgegeven.

## **Hoofdstuk 1: Inleiding**

Het kapitaalbeleid geeft inzicht in de risicobereidheid van een verzekeraar en de daarbij behorende interne solvabiliteitsnorm<sup>1</sup>. Daarnaast beschrijft het kapitaalbeleid welke maatregelen de instelling gaat ondernemen als de werkelijke solvabiliteit onder deze norm zakt. Het risico van een kapitaaltekort is één van de grotere risico's die een verzekeraar kan lopen. Een gedegen kapitaalbeleid is de resultante van een goed risicobeheer en behoort daarmee tot de kern van een beheerste bedrijfsvoering. Daarbij past ook dat de verzekeraar zijn kapitaalbeleid vastlegt in een document dat de risicobereidheid en de daarbij behorende solvabiliteitsnorm beschrijft. Het document voorziet ook in een stappenplan voor corrigerende maatregelen die de verzekeraar kan nemen indien de solvabiliteit bijvoorbeeld onder de interne norm zakt.

---

<sup>1</sup> Zie de Staat Solvabiliteit, veld 95 Noodzakelijk geachte solvabiliteit, van bijlage 1, onderdeel verzekeraars van de Regeling staten financiële ondernemingen Wft.

## Hoofdstuk 2: Good Practice Kapitaalbeleid kleine verzekeraars

### *Kapitaalbeleid*

#### 1. Governance van het kapitaalbeleid.

Het kapitaalbeleid wordt door het hoogste beleidsbepalend orgaan van de verzekeraar vastgesteld. Het kapitaalbeleid wordt regelmatig herzien.

Het kapitaalbeleid wordt ter instemming voorgelegd aan (voor zover van toepassing): de Raad van Commissarissen of de Raad van Toezicht en de Algemene Vergadering van Aandeelhouders of de Algemene Leden Vergadering.

Het kapitaalbeleid van een verzekeraar adresseert ten minste de volgende onderdelen:

- onderbouwing normsolvabiliteit;
- mogelijkheden om kapitaal te genereren;
- mogelijkheden om risico's te verminderen;
- monitoring van de solvabiliteit; en
- stappenplan monitoring solvabiliteit.

Voor de genoemde onderdelen past de verzekeraar onderstaande Good Practices toe.

### *Onderbouwing normsolvabiliteit*

- #### 2. Bij de onderbouwing van de normsolvabiliteit beschrijft de verzekeraar ten minste:
- a. in welke omstandigheden hij zich bevindt, en of en zo ja, in welke mate de gegeven omstandigheden noodzaken tot het aanhouden van een kapitaalbuffer;
  - b. hoe de normsolvabiliteit wordt bepaald; en
  - c. welke aspecten een rol spelen bij het bepalen van de normsolvabiliteit.

Bij de omstandigheden als onder a. bedoeld beschrijft de verzekeraar ten minste:

- de strategie en het bedrijfsmodel van de verzekeraar;
- levenscyclus van de verzekeraar (groeifase, consolidatiefase of afbouwfase);
- marktomstandigheden, bijvoorbeeld de mate van verzadiging van de markt, mate van concurrentie, noodzaak van transparantie en de invloed van (toekomstige) wetgeving; en
- volatiliteit van de aanwezige en/of vereiste solvabiliteit.

Bij het bepalen van de normsolvabiliteit als bedoeld onder b. beschrijft de verzekeraar ten minste:

- de risicobereidheid (risk appetite) van de verzekeraar, waarbij verwezen mag worden naar het risicomanagementbeleid van de verzekeraar;
- de belangrijkste risico's (mede door middel van stress-scenario's om de gevoeligheid vast te stellen);
- de vastgestelde risicolimieten per risico; en
- prognose van de ontwikkeling van de aanwezige en vereiste solvabiliteit voor de komende jaren.

Bij de aspecten als bedoeld onder c beschrijft de verzekeraar ten minste (voor zover van toepassing):

- huidige en/of toekomstige prudentiële wetgeving;
- wettelijke interventieladder: herstelplan, saneringsplan of financieringsplan als bedoeld in artikelen 3:132 en 3:136 van de Wft
- vertrouwen van de markt (zoals klanten en adviseurs) in de verzekeraar;
- vertrouwen van de toezichthouders in de verzekeraar;
- invloeden en voorwaarden van kredietbeoordelaars;
- eisen opgelegd door of verwachtingen van aandeelhouders en/of leden; en
- toezeggingen gedaan aan aandeelhouders en/of leden.

#### *Mogelijkheden om kapitaal te genereren.*

3. Bij de uitwerking van de mogelijkheden om kapitaal te genereren beschrijft de verzekeraar ten minste op welke wijze hij zijn kapitaal direct dan wel indirect kan versterken. Bij directe versterking betreft de verzekeraar voor zover van toepassing het aantrekken van extra (eigen) vermogen in diverse vormen, al dan niet door middel van verkregen garanties. Bij indirecte versterking betreft de verzekeraar voor zover van toepassing het beperken van dividenduitkeringen, premierestitutie, indexaties, het doorvoeren van premieverhogingen en kostenverlagingen of het beperken van verliezen door middel van suppletiebijdragen of schadebeperking.

#### *Mogelijkheden om risico's te verminderen.*

4. De verzekeraar beschrijft op welke wijze en in welke mate hij de noodzaak tot het aanhouden van kapitaalbuffers kan verminderen door relevante risico's te verminderen of te mitigeren. Bij de mogelijkheden om risico's te verminderen betreft de verzekeraar voor zover van toepassing ten minste:

- uitbreiding van herverzekering;
- betere matching van activa en passiva;
- aanpassingen van product en/of polisvoorwaarden;
- terugtrekking uit (deel)markten; en
- (gedeeltelijke) portefeuilleoverdracht en/of fusie.

#### *Monitoring van de solvabiliteit*

5. De verzekeraar legt de frequentie vast waarmee:

- de vereiste en aanwezige solvabiliteitsmarge wordt vastgesteld en
- stress-scenario's en risicogevoeligheden worden vastgesteld
- de monitoring informatie wordt gerapporteerd aan bestuur/directie en Raad van Commissarissen/Raad van Toezicht.

De verzekeraar legt vast onder welke omstandigheden (denk bijvoorbeeld aan trigger events) de bovengenoemde frequenties worden verhoogd.

#### *Stappenplan*

6. De verzekeraar stelt een stappenplan op dat ten minste de volgende onderdelen omvat:

- a. Beschrijving van gebeurtenissen (trigger events), die voor de verzekeraar aanleiding zijn om maatregelen te treffen om het kapitaal op het gewenste niveau te brengen;
- b. Beschrijving per gebeurtenis van de te nemen maatregel of combinatie van maatregelen, het beoogde effect van de maatregel of maatregelen en de termijn waarbinnen het beoogde effect wordt gerealiseerd.

Gebeurtenissen onder a. bedoeld betreffen ten minste:

- de beschikbare solvabiliteit is lager dan de normsolvabiliteit;
- aan de verzekeraar worden maatregelen opgelegd als bedoeld in artikel 3:132 of 3:136 van de Wft; en
- manifesteren van risico's met een grote impact, al dan niet samengaan met het overschrijden van risicolimieten.

Het stappenplan wordt vastgelegd in een tabel zoals hierna opgenomen.

	Trigger event	Te nemen maatregel	Beoogd effect	Termijn waarin beoogd effect wordt verwacht
1.				
2.				
3.				
4.				

5.				
6.				