

# Proportionaliteit: moet u die jaarlijkse ORSA blijven doen?

*Angela van Heerwaarden, Arcturus*

**In de Solvency II Richtlijn staat dat deze niet te belastend mag zijn voor kleine en middelgrote verzekeraars, en ook rekening moet houden met niche-verzekeraars, captives en herverzekeraars. De toezichthouders dienen daarvoor het proportionaliteitsbeginsel toe te passen.**

**Hoe vult de Nederlandse toezichthouder dit in? En wanneer mag u de ORSA of de kwartaalrapportages overslaan?**

## **2018: Proportionaliteit komt op gang**

Al vanaf de start is voor heel kleine verzekeraars vrijstelling of het Basic regime mogelijk. Voor de iets grotere verzekeraars heeft DNB dit jaar twee duidelijke stappen gezet om de belasting te verminderen: mogelijke vrijstelling van kwartaalrapportages en van een jaarlijkse eigen-risicobeoordeling (ORSA). Beide kunnen onder voorwaarden worden aangevraagd bij de eigen toezichthouder.

Volledige vrijstelling van kwartaalrapportages is mogelijk voor kleine, niet complexe verzekeraars van wie de rapportages aantoonbaar goede kwaliteit hebben, waar de solvabiliteitspositie ruim en stabiel is, en de gevoeligheid voor veranderingen in lange-termijnrente verwaarloosbaar is. De verzekeraar moet dit zelf jaarlijks aantonen, en ook aantonen dat de hogere rapportagefrequentie te belastend is. De ontheffing geldt overigens níet voor de berekening van het minimum kapitaalsvereiste (MCR).

Bij de ORSA gelden vergelijkbare eisen: alleen voor kleine verzekeraars, er mogen geen bijzondere omstandigheden zijn, en de kwaliteit en diepgang van de huidige ORSA moet goed zijn. Jaarlijks moet in een analyse door risicomanagement en actuariële functie worden bevestigd dat er geen materiële wijzigingen zijn in risico's, aannames en uitkomsten.

## **Wat doet DNB nog meer?**

Al in 2015 heeft DNB aangegeven welke proportionaliteit kan worden toegepast bij de invulling van sleutelfuncties bij kleinere verzekeraars. Daarnaast kan de verzekeraar in de ORSA zelf beoordelen of de inrichting van processen proportioneel is aan de aard en omvang van de risico's.

Ook past DNB proportionaliteit toe in de intensiteit van het toezicht. Bijvoorbeeld door bij kleinere verzekeraars (toezichtsregime T2/T3):

- alleen de belangrijkste risico's geautomatiseerd te monitoren;
- minder vaak extra uitvragen te doen dan bij grote verzekeraars;
- in principe slechts 1 toezichtsgesprek per jaar te houden;
- toetsing van voorgedragen bestuurders vaker schriftelijk af te handelen.

## **Is meer proportionaliteit mogelijk?**

In mei 2018 publiceerde DNB het onderzoeksrapport "Proportioneel en effectief toezicht" voor de gehele financiële sector. Het rapport inventariseert de regeldruk en doet aanvullende voorstellen.

Is het nodig?

De volgende feiten worden benoemd.

- Bij verzekeraars heeft de invoering van Solvency II geleid tot vijf maal zoveel data in gegevensrapportages aan DNB, en de nalevingskosten voor kleine verzekeraars zijn relatief veel hoger dan voor grote verzekeraars.

- Vier van de tien verzekeraars melden dat er in de bestuurskamer minder aandacht aan commerciële activiteiten wordt besteed als gevolg van de aandacht voor de implementatie van regelgeving.
- Kleine verzekeraars hebben het gevoel dat door naleving van de regelgeving hun bedrijfsmodel wordt bedreigd. Om de benodigde schaalgrootte te realiseren, nemen ze dan ook veelal hun toevlucht tot fusies.
- De diversiteit in de markt is verminderd, waardoor in theorie het systeemrisico is toegenomen. Dat is een ongewenst effect van verbeterde regelgeving.

DNB concludeert dat er zeker meer proportionaliteit nodig is. Wat stelt DNB voor?

Het eerste voorstel van DNB is voor de wetgever: er kan ruimte zijn om te variëren in het vereiste veiligheidsniveau, omdat voor kleinere verzekeraars een faillissement minder impact in de markt heeft. Dit zou betekenen dat voor kleine verzekeraars een hogere faillissementskans acceptabel zou zijn. Daar houdt de Solvency II regelgeving nu geen rekening mee, maar het zou in een evaluatieronde kunnen worden ingebracht.

Het tweede voorstel is aan de markt zelf gericht: DNB staat open voor voorstellen ter verbetering van de proportionaliteit in het toezicht. Men stelt dat het beginsel "ja, tenzij" zal worden gehanteerd, waarbij natuurlijk altijd geldt dat een voorstel geen afbreuk aan prudentiële doelstellingen en uitgangspunten mag doen. Met andere woorden: de markt is aan zet!

#### **Hoe kan Arcturus u helpen?**

Voor elke toepassing van proportionaliteit heeft u een goed onderbouwde notitie nodig bij uw aanvraag aan de toezichthouder. Arcturus ondersteunt meerdere kleine en middelgrote verzekeraars bij de benodigde afweging en analyse en het opstellen van de benodigde notities. Vanuit onze marktervaring hebben we vaak goed inzicht in de haalbaarheid van uw voorstellen. En omdat we de analyses vaker doen en templates voor notities klaar hebben staan, kunnen wij uw organisatie behoorlijk wat tijd besparen. Wij leveren maatwerk, gebaseerd op brede marktervaring.

Neemt u vrijblijvend contact op met Angela van Heerwaarden om hierover verder van gedachten te wisselen.