

15 december 2022

Resolutie en een verzekeringsgarantiestelsel

Actuarismiddag Verzekeraars

DeNederlandscheBank

EUROSYSTEM

Inge Neffke en Jeroen Brinkhoff

Inhoud

1. Resolutie en Wet Herstel en Afwikkeling Verzekeraars (WHAV)
2. Resolutieplanning en afwikkelbaarheid
3. Beleidsontwikkelingen (oa IGS)

Resolutie en WHAV

Resolutie

De Nederlandsche Bank (DNB) is verantwoordelijk voor het zorgvuldig en gecontroleerd afwikkelen van een verzekeraar die omvalt of dreigt om te vallen. Dit noemen we 'resolutie'.

WHAV

Resolutie is vastgelegd in de Wet Herstel en Afwikkeling van Verzekeraars (WHAV)

CONTEXT

- Financiële crisis van 2008
- FSB Key Attributes Verzekeringsannex (2014)
- Geïnspireerd door Bank Recovery and Resolution Directive (2014)
- In werking getreden op 1 januari 2019

PLANNING

- Voorbereidende crisisplannen door verzekeraars
- Herstelplannen door verzekeraars
- Resolutieplannen door DNB

STRATEGIEËN

- Sale of business
- Zelfstandige doorstart

DOELSTELLINGEN

- Verbeteren polishouderbescherming
- Voorkomen grote maatschappelijke gevolgen
- Voorkomen significante nadelige gevolgen voor financiële markten of economie
- Voorkomen van het gebruik van overheidsgeld

INSTRUMENTEN

- Bail-in
- Overdracht van aandelen of portfolio
- Aanpassen van contracten
- Overbruggingsinstelling (OBI)

SAFEGUARDS

- Voorwaarden inclusief FOLTF en algemeenbelangtest
- No Creditor Worse Off
- Resolutiefonds

Resolutieplanning en afwikkelbaarheid

- Resolutie is een uiterste oplossing wanneer (duurzaam) herstel niet lukt.
- Niet voor alle verzekeraars
 - Uitgangspunt: verzekeraars kunnen failliet gaan, net zoals normale bedrijven.
 - Resolutie alleen wanneer de gevolgen voor de economie, maatschappij of polishouders te groot zijn of om te voorkomen dat de overheid moet bijspringen met belastinggeld → (Voorlopige) Algemeen Belang Test
 - Afwikkeling in faillissement is verbeterd, bijvoorbeeld voorlopige uitkeringen polishouders en aanpassingen polissen ten behoeve van overdracht
- Resolutieplanning
 - Zorgvuldige voorbereiding noodzakelijk.
 - DNB stelt resolutieplan op voor verzekeraars die de (voorlopige) Algemeen Belang Test halen.
- Beleidsregel afwikkelbaarheid

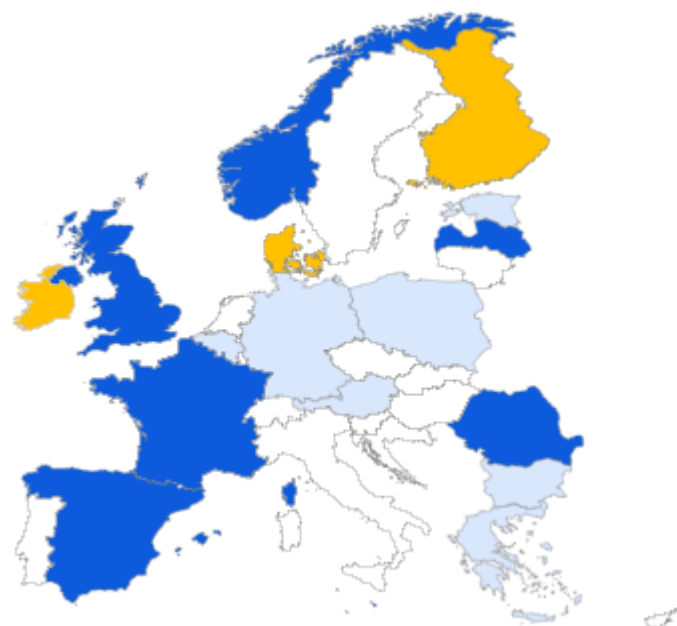
3 jaar resolutie verzekeraars – enkele lessen



- Door planning van herstel en afwikkeling zijn verzekeraars beter voorbereid.
- Werk in uitvoering: planning van resolutie met nieuwe instrumenten (bail-in, verkoop, etc.) kost tijd
- Resolutieplanning en beoordeling van afwikkelbaarheid is complementair met toezichttaak. Voorbeeld: focus op verwevenheden binnen de groep
- Gebrek aan internationale harmonisatie kan resolutie van internationale groepen compliceren > IRRD?
- Polishouders kunnen tegen kortingen aanlopen, gegeven beperkte verliesabsorptie van andere crediteuren > IGS?



Beleidsontwikkelingen

- Insurance Recovery and Resolution Directive (IRRD)
 - Tegelijk met Solvency II herziening
 - Minimumharmonisatie volgend op EIOPA advies m.b.t. minimumharmonisatie R&R en IGS in 2020
 - IGS-harmonisatie tot nader orde uitgesteld
 - In grote lijnen in overeenstemming met Nederlands regime
 - Op belangrijke details afwijkend: kritieke functies, reikwijdte planning, solvente run-off
- Verzekeringsgarantiestelsel (IGS)

Verzekeringsgarantiestelsel (IGS)



non-life 
life 

both 
none 

Bron: EIOPA (2020), exclusief IGSen voor verplichte schade- en zorgverzekeringen

DNB-analyse: IGS kan op betaalbare wijze aanvullende polishouderbescherming bieden

2020
EIOPA:
harmoniseer
IGS

2021
Evaluatie
faillissement
Conservatrix:
onderzoek de
wenselijkheid van
een IGS

2022
KPMG:
onderzoek
naar kosten en
baten van een
IGS

2022
MinFin:
Dialogoog met
stakeholders

2022
DNB:
onderzoek naar
haalbaarheid en
betaalbaarheid
van een IGS

Doel en redenen van een IGS

Doel: Polishouderbescherming

- Continuïteit van verzekeringsdekking
- Beperking verliezen polishouders

Redenen:

- Polishouders kunnen materiële verliezen leiden in het geval hun verzekeraar faalt ondanks toezicht en resolutie
- Verzekeringopolissen zijn belangrijk voor pensioenopbouw en levensonderhoud
- Voor de consument is de kwaliteit van de verzekeraar (op de lange termijn) niet in te schatten op het moment van afsluiten van de verzekering

De vormgeving van een IGS bepaalt de haalbaarheid en betaalbaarheid

1. Functie

- Beperken kortingen polishouders bij verkoop of doorstart van de falende verzekeraar
- Aanvullen van uitkeringen aan polishouders in run-off
- Compensatie voor verliezen van polishouders na liquidatie van de verzekeraar in faillissement.

2. Reikwijdte

- Producten: levens-(inclusief pensioen-), inkomens-, en uitvaartverzekeringen
- Geografische dekking: home versus host benadering

3. Garantie: relatief plafond/eigen risico voor polishouders, bijv. 5%

4. Financiering

- Ex-ante en ex-post risico gewogen heffing van verzekeraars
- Doelomvang fonds gebaseerd op de gewenste opvangcapaciteit, bijv. EUR 500 miljoen

Referenties

Resolutie:

<https://www.dnb.nl/media/hmxjylf5/resolutie-verzekeraars.pdf>

Insurance guarantee scheme analyse:

<https://www.dnb.nl/algemeen-nieuws/dnbulletin-2022/een-haalbaar-en-betaalbaar-verzekeringsgarantiestelsel-voor-polishouders/>

Beleidsregel:

<https://www.dnb.nl/media/j5wbc5x/consultatiedocument-concept-beleidsregel-afwikkelbaarheid-verzekeraars.pdf>