Besluit van (datum), houdende prudentiële regels voor financiële ondernemingen die werkzaam zijn op de financiële markten (Besluit prudentiële regels Wft)

Wij Beatrix, bij de gratie Gods, Koningin der Nederlanden, Prinses van Oranje-Nassau, enz. enz. enz.

Op de voordracht van Onze Minister van Financiën van **(datum en nummer);**

Gelet op de artikelen 2:37, derde lid, 2:38, tweede en derde lid, 2:45, tweede lid, 2:46, tweede en derde lid, 2:57, derde lid, 2:64, vierde lid, 2:68, 2:69, eerste en tweede lid[1], 2:70, tweede lid, 2:74, zesde lid, 2:74a, 2:78, derde lid, 2:79, derde lid, 2:80, tweede lid, 2:82, tweede en zevende lid, 2:84, tweede lid, 2:87, tweede lid, 2:88, tweede lid, 2:92, vierde lid, 2:96, tweede lid, 2:98, vijfde en zesde lid, 2:99, 2:102, tweede lid, 2:106, tweede lid, 2:109, tweede lid, 2:114, tweede lid, 2:121, tweede lid, 2:121a, vierde lid, 2:121b, eerste lid, 2:123, derde en vierde lid, 2:126, derde lid, van de Wet op het financieel toezicht en 45, eerste en derde lid, van de Invoerings- en aanpassingswet Wet op het financieel toezicht en de richtlijnen nr. 73/239/EEG, 85/611/EEG, 88/357/EEG, 91/674/EEG, 92/49/EEG, 93/6/EEG, 93/22/EEG, 2000/12/EG, 2000/46/EG en 2002/83/EG;

De Raad van State gehoord, advies van **... (datum en nummer);**

Gezien het nader rapport van Onze Minister van Financiën van **... (datum en nummer);**

Hebben goedgevonden en verstaan:

HOOFDSTUK 1 INLEIDENDE BEPALINGEN

Afdeling 1.1 Definities

Artikel 1

In dit besluit wordt verstaan onder:

a. *back-to-back lening:* krediet waarbij de kredietnemer geld of financiële instrumenten ter beschikking krijgt, waartegenover de kredietverstrekker een zekerheid ontvangt in de vorm van een deposito, garantiestelling of in depot ontvangen financiële instrumenten;

b. *convertibele valuta's:* valuta's van:

1°. de landen die deel uitmaken van de G10;

2°. de overige staten die deel uitmaken van de Europese Economische Ruimte; of

3°. Australië en Nieuw-Zeeland;

[1] Artikel 2:69, tweede lid, zal bij nota van wijziging artikel 2:69a worden.

c. *daggeld:* kortlopende vorderingen die dagelijks opvraagbaar zijn en die uiterlijk twee werkdagen na opvraging dan wel opzegging moeten worden terugbetaald;

d. de te lopen risico's: risico's die een materiële invloed hebben of kunnen hebben op de financiële prestaties, financiële posities en continuïteit van een financiële onderneming;

e. *groepsbestuurder:* ieder die binnen een groep het beleid bepaalt;

f. *groep van verbonden wederpartijen:* ten minste twee personen:
1°. die zijn verbonden in een formele of feitelijke zeggenschapsstructuur; of
2°. tussen wie geen zeggenschapsstructuur als bedoeld onder 1° bestaat, maar die uit een oogpunt van risico's als een geheel moeten worden beschouwd omdat zij zodanig onderling verbonden zijn dat, indien een van hen financiële problemen zou ondervinden, in elk geval een andere waarschijnlijk in betalingsproblemen zou komen;

g. *grote postenrisico's:* niet naar risico gewogen activa en posten buiten de balanstelling ten aanzien van een wederpartij of groep van verbonden wederpartijen waarvan de waarde ten minste tien procent van het toetsingsvermogen bedraagt, uitgezonderd de niet naar risico gewogen activa en posten buiten de balanstelling die worden aangehouden in het kader van de normale afwikkeling van:
1°. valutatransacties binnen 48 uur nadat de betaling heeft plaatsgevonden;
2°. effectentransacties binnen vijf werkdagen nadat de betaling heeft plaatsgevonden of nadat de effecten geleverd zijn indien deze levering eerder plaatsvindt;

h. *incident:* gedraging of gebeurtenis die een ernstig gevaar vormt voor de integere uitoefening van het bedrijf van de desbetreffende financiële onderneming;

i. *integriteitgevoelige functie:*
1º. leidinggevende functie direct onder die van de personen die het beleid van een financiële onderneming bepalen of mede bepalen; of
2º. functie waaraan een bevoegdheid is verbonden die een wezenlijk risico bevat voor de integere uitoefening van het bedrijf van een financiële onderneming;

j. *integriteitsrisico:* gevaar voor aantasting van de reputatie of bestaande of toekomstige bedreiging van vermogen of resultaat van een financiële onderneming als gevolg van een ontoereikende naleving van hetgeen bij of krachtens enig wettelijk voorschrift is voorgeschreven;

k. *internationale jaarrekeningstandaarden:* internationale standaarden voor jaarrekeningen die door de Commissie van de Europese Gemeenschappen van toepassing zijn verklaard overeenkomstig artikel 3 van verordening (EG) Nr. 1606/2002 van het Europees Parlement en de Raad van de Europese Unie van 19 juli 2002 (PbEG L 243);

l. *kalenderpost:* actiefpost of passiefpost waarvan de kasinstromen respectievelijk kasuitstromen als gevolg van aflossing of rentebetalingen in de vervalkalender worden opgenomen;

m. *kasstromen van het kernbedrijf:* kasstromen van leningen die met een vaste termijn zijn verstrekt aan tegenpartijen, niet zijnde niet in de rapportage betrokken kantoren en bancaire deelnemingen, overige kredietinstellingen of professionele geldmarktpartijen, en van deze tegenpartijen met een vaste termijn opgenomen gelden, inclusief te ontvangen onderscheidenlijk te betalen rente;

n*. liquiditeitsoverschot van een bijkantoor of van een dochtermaatschappij met zetel in het buitenland:* het liquiditeitsoverschot berekend op basis van dit besluit of, indien dit lager is, het liquiditeitsoverschot berekend volgens de lokale liquiditeitstoetsing;

o. *maandperiode:* eerste kalendermaand volgend op de verslagdatum;

p. officiële stand-by faciliteiten: liquiditeitsgarantie die, onder door de Nederlandsche Bank te stellen voorwaarden, is ontvangen van onderscheidenlijk afgegeven door een binnenlandse of buitenlandse bank;

q. *plaatselijke onderneming:* een beleggingsonderneming die op de markten voor opties ter verwerving of vervreemding van een financieel instrument of voor rechten op overdracht op termijn van goederen, met inbegrip van gelijkwaardige instrumenten die gericht zijn op verrekening in geld, of voor grondstoffenderivaten en op de markten voor financiële instrumenten waarop bovengenoemde afgeleide financiële instrumenten betrekking hebben, uitsluitend om posities op markten voor afgeleide instrumenten af te dekken, voor eigen rekening handelt of die voor andere leden van die markten handelt, voor zover de uitvoering en afwikkeling van de transacties geschieden onder de verantwoordelijkheid van een clearinginstelling, met zetel in Nederland, en door die clearinginstelling worden gegarandeerd;

r. *professionele geldmarktpartij:* persoon die geen bank is en die in het kader van zijn middelenbeheer transacties verricht op de geldmarkt met bij de geldmarkt passende volumes en op die markt met enige regelmaat opereert op een manier die vergelijkbaar is met die van een bank;

s. verslagdatum: datum van de dag direct voorafgaande aan de periode waarover wordt gerapporteerd;

t. vervalkalender: overzicht van contractuele looptijden van overeenkomsten gesloten door een financiële onderneming;

u. voorraadposten: liquide activa die niet in de vervalkalender worden opgenomen;

v. *waarde van de gekwalificeerde deelneming:* de koopprijs van een aandeel, op het moment van de verwerving of vergroting van de gekwalificeerde deelnemingen, vermenigvuldigd met het aantal verworven aandelen;

w. weekperiode: eerste zeven kalenderdagen volgend op de verslagdatum;

x. *de wet:* de Wet op het financieel toezicht.

Artikel 1a

Het in de artikelen **7 tot en met 22, 24 tot en met 28, 54, 56, 67, 68, 69, 75a, 76, 77, 82, 115, 116, 117,** bepaalde, voor zover dit betrekking heeft op banken, is van overeenkomstige toepassing op financiële instellingen die beschikken over een verklaring van ondertoezichtstelling als bedoeld in artikel 2:138 van de wet.

Artikel 1b

Het in de hoofdstukken 9, 10 en 13 bepaalde is niet van toepassing op:

a. plaatselijke ondernemingen; en

b. beleggingsondernemingen die op een in een lidstaat gevestigde en onder toezicht staande gereglementeerde markt, uitsluitend handelen voor eigen rekening, anders dan het verrichten van transacties met betrekking tot financiële instrumenten teneinde een markt in financiële instrumenten te onderhouden, voor zover de uitvoering en afwikkeling van de transacties geschieden onder de verantwoordelijkheid van een clearinginstelling van diezelfde markt in financiële instrumenten en door die clearinginstelling worden gegarandeerd.

HOOFDSTUK 2 BETROUWBAARHEID

Bepalingen ter uitvoering van de artikelen 2:37, derde lid, en 2:126, derde lid[2], van de wet

Artikel 2

De Nederlandsche Bank stelt vast of de betrouwbaarheid van een persoon als bedoeld in de artikelen 2:37, eerste lid, 2:39, 2:41, 2:65, eerste en derde lid, 2:74, eerste en vijfde lid, 2:126, eerste lid, en 2:184, tweede lid, van de wet buiten twijfel staat op basis van diens voornemens, handelingen en antecedenten.

Artikel 3

De Nederlandsche Bank neemt bij de vaststelling, bedoeld in artikel 2, in ieder geval de volgende antecedenten, bedoeld in bijlage A, in aanmerking:

a. de in onderdeel 1 en 2 genoemde strafrechtelijke antecedenten;
b. de in onderdeel 3 genoemde financiële antecedenten;
c. de in onderdeel 4 genoemde toezichtantecedenten;
d. de in onderdeel 5 genoemde fiscaal bestuursrechtelijke antecedenten; en
e. de in onderdeel 6 genoemde overige antecedenten.

Artikel 4

De Nederlandsche Bank verkrijgt inzicht in de in artikel 2 bedoelde voornemens, handelingen en antecedenten op grond van:

a. een door betrokkene ingevulde vragenlijst;
b. de van de landelijke Officier van Justitie verkregen gegevens uit de politieregisters;
c. gegevens uit de database Vennoot '98 van het Ministerie van Justitie;
d. inlichtingen, verkregen van de Belastingdienst;
e. gegevens of inlichtingen, verkregen van Nederlandse of buitenlandse overheidsinstanties dan wel van Nederlandse of buitenlandse van overheidswege aangewezen instanties die belast zijn met het toezicht op financiële markten of op natuurlijke personen en rechtspersonen die op die markten werkzaam zijn;
f. ambtsberichten van het Openbaar Ministerie;
g. referenties.

Artikel 5

De Nederlandsche Bank stelt vast dat de betrouwbaarheid van een persoon als bedoeld in artikel 2 niet buiten twijfel staat als deze bij onherroepelijke uitspraak veroordeeld is terzake van een misdrijf, genoemd in onderdeel 1 of 2 van bijlage A, tenzij er sinds het onherroepelijk worden van de uitspraak acht jaren of meer zijn verstreken.

Artikel 6

1. De Nederlandsche Bank neemt bij de vaststelling, bedoeld in artikel 2, in aanmerking:
a. het onderlinge verband tussen de aan een antecedent ten grondslag liggende gedraging of gedragingen en de overige omstandigheden van het geval;
b. de belangen die de wet beoogt te beschermen; en
c. de overige belangen van de clearinginstelling, kredietinstelling of verzekeraar en de betrokkene.
2. Bij de vaststelling, bedoeld in artikel 2, voor financiële instellingen met een zetel in een andere lidstaat, kan de Nederlandsche Bank zich berusten op het oordeel van de toezichthoudende instantie van die lidstaat.

[2] Door middel van een nota van wijziging zal een derde lid aan artikel 2:126 worden toegevoegd waarin een grondslag zal

HOOFDSTUK 3 INTEGERE UITOEFENING VAN HET BEDRIJF

Bepalingen ter uitvoering van de artikelen 2:38, tweede en derde lid, en 2:45, tweede lid, onderdeel b, van de wet

Artikel 7

1. Een clearinginstelling, kredietinstelling, verzekeraar of bijkantoor als bedoeld in artikel 2:38, eerste lid, 2:39, 2:40, 2:41, 2:42, 2:45, eerste lid, 2:51, 2:54 of 2:55 van de wet draagt zorg voor een systematische analyse van integriteitsrisico´s.
2. De financiële onderneming of bijkantoor draagt er zorg voor dat het beleid, bedoeld in artikel 2:38, eerste lid, van de wet zijn neerslag vindt in procedures en maatregelen.
3. De financiële onderneming of bijkantoor stelt alle relevante bedrijfsonderdelen in kennis van het beleid en de procedures en maatregelen.
4. De financiële onderneming of bijkantoor draagt zorg voor de uitvoering en de systematische toetsing van het beleid en de procedures en maatregelen.
5. De financiële onderneming of bijkantoor beschikt over procedures die erin voorzien dat gesignaleerde tekortkomingen of gebreken in de in het tweede lid bedoelde procedures en maatregelen worden gerapporteerd aan en, mede onder toezicht van de personen belast met de taak zoals bedoeld in artikel 18, tot een gepaste bijstelling leiden.

Artikel 8

1. Een clearinginstelling, kredietinstelling, verzekeraar of bijkantoor als bedoeld in artikel 2:45, eerste lid, 2:51, 2:54 of 2:55 van de wet beschikt over procedures en maatregelen met betrekking tot het tegengaan van verstrengeling van privé-belangen van personen die het beleid van de financiële onderneming bepalen, groepsbestuurders, leden van het orgaan dat is belast met het toezicht op het beleid en de algemene gang van zaken van de financiële onderneming, andere werknemers, of andere personen die in haar opdracht op structurele basis werkzaamheden voor haar verrichten, met haar belangen of die van haar cliënten.
2. De financiële onderneming of bijkantoor beschikt over procedures en maatregelen met betrekking tot het verlenen van financiële diensten op basis van personeelscondities aan personen die het beleid van de financiële onderneming bepalen en groepsbestuurders.
3. Financiële dienstverlening door de financiële onderneming of bijkantoor op basis van personeelscondities aan personen die het beleid van de financiële onderneming bepalen of groepsbestuurders vindt uitsluitend plaats in de normale uitoefening van het bedrijf en wordt individueel goedgekeurd door het orgaan dat is belast met het toezicht op het beleid en de algemene gang van zaken van de financiële onderneming dan wel namens een daartoe aangewezen orgaan.
4. Financiële dienstverlening door de financiële onderneming of bijkantoor aan personen die het beleid van de financiële onderneming bepalen of groepsbestuurders vindt, indien de dienst buiten de grenzen van het bij de financiële onderneming bestaande systeem van personeelscondities wordt

---

worden opgenomen.

verleend, uitsluitend plaats in de normale uitoefening van het bedrijf, en tegen de gebruikelijke commerciële voorwaarden en zekerheden.
5. Financiële dienstverlening door de financiële onderneming of bijkantoor aan leden van het orgaan dat belast is met het toezicht op het beleid en de algemene gang van zaken van de financiële onderneming, alsmede aan familieleden van personen die het beleid van de financiële onderneming bepalen, groepsbestuurders en leden van het orgaan dat belast is met het toezicht op het beleid en de algemene gang van zaken van de financiële onderneming, geschiedt uitsluitend in de normale uitoefening van het bedrijf en tegen de gebruikelijke commerciële voorwaarden en zekerheden.

Artikel 9

1. Een clearinginstelling, kredietinstelling, verzekeraar of bijkantoor als bedoeld in artikel 2:45, eerste lid, 2:51, 2:54 of 2:55 van de wet beschikt over procedures en maatregelen met betrekking tot de omgang met en vastlegging van incidenten.
2. De financiële onderneming of bijkantoor neemt naar aanleiding van een incident maatregelen die zijn gericht op het beheersen van de opgetreden risico's en het voorkomen van herhaling.
3. De financiële onderneming of bijkantoor geeft de Nederlandsche Bank onverwijld kennis van incidenten.

Artikel 10

1. Een clearinginstelling, kredietinstelling of verzekeraar als bedoeld in artikel 2:45, eerste lid, 2:51, 2:54 of 2:55 van de wet maakt een onderbouwde beoordeling van de betrouwbaarheid van personen die zij onderscheidenlijk hij wil benoemen in een integriteitsgevoelige functie.
2. De financiële onderneming of bijkantoor draagt zorg voor de beoordeling van de betrouwbaarheid van degenen die, anders dan op grond van een arbeidsovereenkomst, werkzaamheden in een integriteitgevoelige functie verrichten.

Artikel 11

1. Een kredietinstelling, verzekeraar of bijkantoor als bedoeld in artikel 2:38, eerste lid, 2:39, 2:40 2:45, eerste lid, 2:51 of 2:54 van de wet beschikt over procedures en maatregelen met betrekking tot de acceptatie van cliënten. Deze procedures en maatregelen hebben betrekking op risicoclassificaties ten aanzien van cliënten, producten of diensten.
2. Onverminderd het bepaalde ingevolge de Wet identificatie bij dienstverlening beschikt de kredietinstelling, verzekeraar of bijkantoor als bedoeld in het eerste lid over procedures en maatregelen met betrekking tot het vaststellen van de identiteit van cliënten en van de verificatie daarvan. De kredietinstelling, verzekeraar of bijkantoor accepteert een cliënt niet indien zij onderscheidenlijk hij de identiteit niet heeft vastgesteld overeenkomstig het daarvoor opgestelde beleid.
3. De financiële onderneming als bedoeld in het eerste lid beschikt over procedures en maatregelen met betrekking tot de analyse van gegevens van cliënten, mede in relatie tot de door de cliënt afgenomen producten of diensten, en ter zake van de detectie van afwijkende transactiepatronen. Aan

de hand van voornoemde procedures en maatregelen bepaalt de financiële onderneming tevens de risico's van bepaalde cliënten, producten of diensten voor de integere uitoefening van haar bedrijf.
4. De financiële onderneming als bedoeld in het eerste lid draagt zorg voor de documentatie en vastlegging met betrekking tot de acceptatie en indeling van cliënten, de identificatie en verificatie van cliënten en de bewaking van het handelen van cliënten. Dergelijke gegevens worden tot vijf jaar na de dienstverlening of het beëindigen van de relatie bewaard.
5. De Nederlandsche Bank kan regels stellen met betrekking tot afgeschermde rekeningen.

Artikel 12

1. Een kredietinstelling of bijkantoor als bedoeld in artikel 2:45, eerste lid, of 2:51 van de wet beschikt over procedures met betrekking tot de verstrekking van back-to-back leningen.
2. Indien de kredietinstelling of bijkantoor voornemens is een back-to-back lening te verstrekken, onderzoekt zij of het krediet voor legitieme doeleinden gebruikt zal worden.
3. Indien er een back-to-back lening wordt verstrekt, legt de kredietinstelling of bijkantoor de overeenkomst met vermelding van de gestelde essentiële zekerheden, deugdelijk vast.

Artikel 13

1. Een clearinginstelling, kredietinstelling, verzekeraar of bijkantoor als bedoeld in artikel 2:45, eerste lid, 2:51, 2:54 of 2:55 van de wet onderzoekt, op verzoek van de Nederlandsche Bank, of in haar onderscheidenlijk zijn administratie bepaalde personen voorkomen die naar het oordeel van Onze Minister, in verband met vermoede terroristische activiteiten of daarmee verband houdende activiteiten, de integriteit van de financiële sector kunnen schaden.
2. De financiële onderneming of bijkantoor geeft kennis van de uitkomst van het in het eerste lid bedoelde onderzoek aan de Nederlandsche Bank, binnen een door de Nederlandsche Bank te stellen termijn.

HOOFDSTUK 4 BEHEERSTE UITOEFENING VAN HET BEDRIJF

Afdeling 4.1 Algemene aspecten van de bedrijfsvoering

Bepalingen ter uitvoering van artikel 2:45, tweede lid, aanhef en onderdeel a, van de wet

Artikel 14

1. De bedrijfsvoering van een clearinginstelling, kredietinstelling, verzekeraar of bijkantoor als bedoeld in de artikelen 2:45, eerste lid, 2:51, 2:54 of 2:55 van de wet omvat:
a. een duidelijke en adequate organisatiestructuur;
b. een duidelijke en adequate verdeling van taken, bevoegdheden en verantwoordelijkheden;
c. een adequate vastlegging van rechten en verplichtingen;
d. eenduidige rapportagelijnen; en

e. een adequaat systeem van informatievoorziening en communicatie.
2. De bedrijfsvoering is afgestemd op de aard, omvang, risico's en complexiteit van de werkzaamheden van de financiële onderneming of bijkantoor.
3. De bedrijfsvoering wordt op een inzichtelijke wijze vastgelegd.
4. De effectiviteit van de organisatie-inrichting en van de procedures en maatregelen wordt intern onafhankelijk getoetst. De financiële onderneming of bijkantoor voorziet erin dat gesignaleerde tekortkomingen worden opgeheven.

Artikel 15
Een financiële onderneming of bijkantoor als bedoeld in artikel 14 beschikt over een adequate functiescheiding met het oog op een beheerste bedrijfsvoering.

Artikel 16
De bedrijfsvoering van een beleggingsonderneming, clearinginstelling, kredietinstelling, verzekeraar of bijkantoor als bedoeld in artikel 2:45, eerste lid, 2:51, 2:54 of 2:55 van de wet voorziet in een juiste, tijdige en volledige vastlegging van alle financiële rechten en verplichtingen van de financiële onderneming of bijkantoor in een daartoe bestemde administratie.

Artikel 17
1. Een financiële onderneming of bijkantoor als bedoeld in artikel 14 beschikt over een informatiesysteem dat een effectieve beheersing van de bedrijfsprocessen en de risico's mogelijk maakt en dat voorziet in interne en externe informatiebehoeften.
2. De financiële onderneming of bijkantoor beschikt over procedures en maatregelen om de vertrouwelijkheid, integriteit en voortdurende beschikbaarheid van geautomatiseerde gegevensverwerking te waarborgen.
3. De fysieke functiescheidingen dienen te zijn doorgevoerd in de functiescheidingen binnen de geautomatiseerde gegevensverwerking.

Artikel 18
Een financiële onderneming of bijkantoor als bedoeld in artikel 14 beschikt over een onafhankelijke compliancefunctie voor het toezicht op de naleving van regelgeving, alsmede van interne regels die de financiële onderneming of bijkantoor zelf heeft opgesteld.

Artikel 19
De opdracht tot onderzoek van de jaarrekening van een financiële onderneming of bijkantoor als bedoeld in artikel 14 aan de externe accountant voorziet in een toetsing en beoordeling op hoofdlijnen met betrekking tot de toereikendheid van de organisatie-inrichting en risicobeheersing.

Afdeling 4.2 Risicomanagement

Bepalingen ter uitvoering van de artikelen 2:45, tweede lid, aanhef en onderdeel c, van de wet

Artikel 20

1. Een beleggingsonderneming, clearinginstelling, kredietinstelling, verzekeraar of bijkantoor als bedoeld in artikel 2:45, eerste en vierde lid, 2:50, 2:51, 2:54 of 2:55 van de wet beschikt over beleid gericht op het beheersen van de te lopen risico's.
2. Het beleid wordt nader uitgewerkt in procedures en maatregelen ter beheersing van de te lopen risico's en geïntegreerd in de bedrijfsprocessen.
3. De procedures en maatregelen als bedoeld in het tweede lid voorzien onder meer in autorisatieprocedures, limietstellingen, limietbewaking en procedures en maatregelen voor noodsituaties en zijn afgestemd op de aard, de omvang, het risicoprofiel en de complexiteit van de werkzaamheden van de financiële onderneming.
4. De procedures en maatregelen, bedoeld in het tweede lid, worden vastgelegd en ter kennis gebracht van alle relevante bedrijfsonderdelen van de financiële onderneming.
5. De financiële onderneming voert op systematische wijze een onafhankelijk risicobeheer uit dat gericht is op het identificeren, meten en evalueren van de risico's waaraan de financiële onderneming is of kan worden blootgesteld. Het risicobeheer wordt zowel uitgevoerd ten aanzien van de financiële onderneming als geheel als ten aanzien van de onderscheiden bedrijfsonderdelen.

Artikel 21

Een beleggingsonderneming, clearinginstelling, kredietinstelling, verzekeraar of bijkantoor als bedoeld in artikel 2:45, eerste en vierde lid, 2:50, 2:51, 2:54 of 2:55 van de wet ziet er op systematische wijze op toe dat de procedures en maatregelen, bedoeld in artikel 20, worden nageleefd en zorgt ervoor dat gesignaleerde tekortkomingen of gebreken worden opgeheven.

Artikel 22

Indien een beleggingsonderneming, clearinginstelling, kredietinstelling, verzekeraar of bijkantoor als bedoeld in artikel 2:45, eerste en vierde lid, 2:50, 2:51, 2:54 of 2:55 van de wet gebruik maakt van intern ontwikkelde modellen, beoordeelt deze die modellen en de gehanteerde veronderstellingen en variabelen op systematische wijze op validiteit, onder meer door voorspellingen van het model te vergelijken met de werkelijke uitkomsten.

Artikel 23

1. Een beheerder of bewaarder als bedoeld in artikel 2:45, vierde lid, of 2:53 van de wet beschikt over procedures en maatregelen die waarborgen dat de omvang en samenstelling van en mutaties in de aan te houden financiële waarborgen getrouw en volledig kunnen worden vastgesteld.

2. Met het oog op de bewaking en beheersing van solvabiliteitsrisico's voorziet de bedrijfsvoering van een beheerder van een instelling voor collectieve belegging in effecten in ieder geval in de bewaking en beheersing van de:
a. aard en omvang van de activa en passiva;
b. niet uit de balans blijkende verplichtingen; en
c. resultaatontwikkeling, uitgesplitst naar de onderscheiden bedrijfsactiviteiten en bedrijfsonderdelen.
3. Met het oog op de bewaking en beheersing van liquiditeitsrisico's voorziet de bedrijfsvoering van een open-end beleggingsinstelling onder meer in autorisatieprocedures, limietstellingen, limietbewaking en procedures en maatregelen voor noodsituaties met betrekking tot de liquiditeitspositie van de beleggingsinstelling.
4. Een beheerder richt voor iedere beleggingsinstelling die hij beheert afzonderlijk de bedrijfsvoering, bedoeld in het derde lid, in.
5. De bedrijfsvoering wordt op een inzichtelijke wijze beschreven en regelmatig geëvalueerd.

HOOFDSTUK 5 UITBESTEDEN VAN WERKZAAMHEDEN[3]

Bepalingen ter uitvoering van de artikelen 2:46, tweede en derde lid, van de wet

Artikel 24
Een clearinginstelling, kredietinstelling, verzekeraar of bijkantoor als bedoeld in artikel 2:46, tweede lid, 2:51, 2:54 of 2:55 van de wet besteedt de interne auditfunctie, indien de financiële onderneming daarover beschikt, niet uit.

Artikel 25
Een financiële onderneming of bijkantoor als bedoeld in artikel 2:46, eerste lid, 2:50, 2:51, 2:53, 2:54 of 2:55, van de wet gaat niet over tot het uitbesteden van werkzaamheden indien dat een belemmering vormt voor een adequaat toezicht op de naleving van het ingevolge het Deel Prudentieel toezicht financiële ondernemingen van de wet bepaalde.

Artikel 26
Een clearinginstelling, kredietinstelling, verzekeraar of bijkantoor als bedoeld in artikel 2:46, derde lid, onderdeel b, 2:51, 2:54 of 2:55 van de wet voert een adequaat beleid en beschikt over procedures en maatregelen met betrekking tot het op structurele basis uitbesteden van werkzaamheden.

[3] **Uitbesteden:** het verlenen van een opdracht aan een derde tot het ten behoeve van de financiële onderneming verrichten van werkzaamheden die deel uitmaken van de vergunningplichtige activiteit van de financiële onderneming of die deel uitmaken van de bedrijfsprocessen ter ondersteuning van de vergunningplichtige activiteit [definitie zal worden opgenomen in de Wft bij nota van wijziging].

Artikel 27

Een clearinginstelling, kredietinstelling, verzekeraar of bijkantoor als bedoeld in artikel 2:46, derde lid, onderdeel b, 2:51, 2:54 of 2:55 van de wet beschikt over toereikende procedures, maatregelen, deskundigheid en informatie om de uitvoering van de structureel uitbestede werkzaamheden door een onderneming waaraan werkzaamheden zijn uitbesteed op adequate wijze te beoordelen.

Artikel 28

1. Een clearinginstelling, kredietinstelling, verzekeraar of bijkantoor als bedoeld in artikel 2:46, derde lid, onderdeel c, 2:51, 2:54 of 2:55 van de wet legt de afspraken met de onderneming waaraan de werkzaamheden structureel worden uitbesteed vast in een schriftelijke overeenkomst.
2. In de overeenkomst wordt in ieder geval het volgende geregeld:
a. de onderlinge informatie-uitwisseling, inclusief afspraken over het beschikbaar stellen van informatie waar de Nederlandsche Bank om verzoekt ten behoeve van het prudentieel toezicht;
b. de verplichting de financiële onderneming in staat te stellen blijvend te voldoen aan het ingevolge de wet bepaalde; en
c. de wijze van beëindiging van de overeenkomst.

HOOFDSTUK 6 WIJZIGINGEN MET BETREKKING TOT VERSTREKTE GEGEVENS

Bepalingen ter uitvoering van de artikelen 2:57, derde lid, 2:69a[4], 2:70, tweede lid, en 2:74a[5], van de wet

Artikel 29

1. Een clearinginstelling, kredietinstelling, of verzekeraar als bedoeld in artikel 2:57, eerste lid, 2:70, tweede lid, of 2:75 van de wet geeft schriftelijk aan de Nederlandsche Bank kennis van het voornemen tot een wijziging van:
a. de personen die het dagelijks beleid van de financiële onderneming bepalen of het beleid van de financiële onderneming bepalen of mede bepalen; en
b. indien van toepassing, de personen die deel uitmaken van het orgaan dat belast is met het toezicht op het beleid en de algemene gang van zaken van de financiële onderneming.
2. De financiële onderneming geeft geen uitvoering aan het voornemen indien de Nederlandsche Bank er niet mee instemt. Indien de Nederlandsche Bank besluit niet in te stemmen met het voornemen, maakt zij haar besluit daartoe aan de financiële onderneming bekend:
a. binnen zes weken na ontvangst van de kennisgeving; of

---

[4] Artikel 2:69a zal worden ingevoegd bij nota van wijziging ter vervanging van artikel 2:69, tweede lid.
[5] Artikel 2:74a zal worden ingevoegd bij nota van wijziging om een grondslag te bieden voor dienstverrichting door schadeverzekeraars en levensverzekeraars met zetel in een staat die geen lidstaat is.

b. indien de Nederlandsche Bank binnen twee weken na ontvangst van de kennisgeving om nadere gegevens heeft verzocht, binnen vier weken na ontvangst van die gegevens, doch uiterlijk binnen dertien weken na ontvangst van de kennisgeving.
3. In geval van een voornemen als bedoeld in het eerste lid, legt de financiële onderneming de volgende gegevens over:
a. gegevens op basis waarvan de Nederlandsche Bank redelijkerwijs kan beoordelen of wordt voldaan aan de bij of krachtens artikel 2:36 van de wet gestelde eisen met betrekking tot de deskundigheid, van de betrokkene;
b. gegevens met betrekking tot antecedenten op basis waarvan de Nederlandsche Bank, onder overeenkomstige toepassing van de artikelen 3 tot en met 6, redelijkerwijs kan beoordelen of wordt voldaan aan de bij of krachtens artikel 2:37 van de wet gestelde eisen met betrekking tot de betrouwbaarheid van de betrokkene.
4. De gegevens, bedoeld in het derde lid, onderdeel a, zijn:
a. een opgave van de naam, het adres en de functie;
b. een curriculum vitae;
c. een opgave van de geldige relevante diploma's; en
d. een kopie van een geldig identiteitsbewijs.
5. Het derde lid, onderdeel b, is niet van toepassing indien het voornemen tot wijziging een persoon betreft wiens betrouwbaarheid voor de toepassing van de wet door een toezichthouder reeds is vastgesteld, tenzij de Nederlandsche Bank besluit dat een redelijke aanleiding bestaat tot een nieuwe beoordeling als bedoeld in artikel 2:37, tweede lid, van de wet.

Artikel 30

1. Een clearinginstelling, kredietinstelling of verzekeraar als bedoeld in artikel 2:57, eerste lid, 2:70, tweede lid, of 2:75 van de wet geeft schriftelijk kennis aan de Nederlandsche Bank van een wijziging van gegevens met betrekking tot de antecedenten op basis waarvan de Nederlandsche Bank heeft geoordeeld dat wordt voldaan aan de bij of krachtens artikel 2:37 van de wet gestelde eisen met betrekking tot de betrouwbaarheid van de in dat artikel bedoelde personen.
2. De financiële onderneming geeft van een wijziging als bedoeld in het eerste lid, onverwijld schriftelijk kennis nadat zij van de wijziging op de hoogte is gekomen.

Artikel 31

1. Een clearinginstelling, kredietinstelling of verzekeraar als bedoeld in artikel 2:57, eerste lid, 2:70, tweede lid, of 2:75 van de wet geeft schriftelijk kennis aan de Nederlandsche Bank van een wijziging in:
a. de naam of het adres van de financiële onderneming;
b. de rechtsvorm van de financiële onderneming;
c. indien van toepassing, de statutaire zetel, de statutaire naam en de handelsnaam of handelsnamen;
d. indien van toepassing, het nummer van inschrijving in het handelsregister;
e. indien van toepassing, de statuten binnen van de financiële onderneming;

f. de zeggenschapsstructuur binnen de financiële onderneming; en
g. indien van toepassing, het adres van een in een andere staat gelegen bijkantoor.
2. De financiële onderneming geeft van een wijziging als bedoeld in het eerste lid, kennis binnen twee weken nadat de wijziging zich heeft voorgedaan.

Artikel 31a

1. Een bank als bedoeld in artikel 2:57 van de wet met zetel in Nederland die haar bedrijf uitoefent vanuit een in een andere lidstaat gelegen bijkantoor geeft tevens schriftelijk aan de Nederlandsche Bank en de toezichthoudende instantie van die lidstaat kennis van een wijziging met betrekking tot de toepasselijkheid van een depositogarantiestelsel op het bijkantoor.
2. Een clearinginstelling of kredietinstelling als bedoeld in artikel 2:57 die haar bedrijf uitoefent vanuit een in een andere lidstaat gelegen bijkantoor geeft tevens schriftelijk kennis aan de Nederlandsche Bank en de toezichthoudende instantie van die lidstaat van het voornemen de uitoefening van haar bedrijf vanuit het in de andere lidstaat gelegen bijkantoor te staken. De clearinginstelling of kredietinstelling geeft geen uitvoering aan het voornemen gedurende de eerste vier weken na de kennisgeving.

Artikel 31b

1. Een levensverzekeraar of schadeverzekeraar als bedoeld in artikel 2:57 van de wet die zijn bedrijf uitoefent door middel van een buiten Nederland gelegen bijkantoor geeft tevens schriftelijk kennis aan de Nederlandsche Bank van het voornemen tot wijziging van de vertegenwoordiger.
2. De financiële onderneming geeft geen uitvoering aan het voornemen, bedoeld in het eerste lid, indien de Nederlandsche Bank niet instemt met het voornemen. Indien de Nederlandsche Bank besluit niet in te stemmen met het voornemen, maakt zij haar besluit daartoe aan de financiële onderneming bekend:
a. binnen zes weken na ontvangst van de kennisgeving; of
b. indien de Nederlandsche Bank binnen twee weken na ontvangst van de kennisgeving om nadere gegevens heeft verzocht, binnen vier weken na ontvangst van die gegevens, doch uiterlijk binnen dertien weken na ontvangst van de kennisgeving.
3. In geval van een voornemen als bedoeld in het eerste lid, legt de financiële onderneming de volgende gegevens over:
a. gegevens op basis waarvan de Nederlandsche Bank redelijkerwijs kan beoordelen of wordt voldaan aan de bij of krachtens artikel 2:36 van de wet gestelde eisen met betrekking tot de deskundigheid van de vertegenwoordiger; en
b. gegevens met betrekking tot de antecedenten, onder overeenkomstige toepassing van de **artikelen 3 tot en met 6**, op basis waarvan de Nederlandsche Bank kan beoordelen of wordt voldaan aan de bij of krachtens artikel 2:37 van de wet gestelde eisen met betrekking tot de betrouwbaarheid van de vertegenwoordiger.
4. De gegevens, bedoeld in het derde lid, onderdeel a, zijn:
a. een opgave van de naam, het adres en de functie;

b. een curriculum vitae;
c. een opgave van de geldige relevante diploma's; en
d. een kopie van een geldig identiteitsbewijs.
5. Het derde lid is niet van toepassing indien het voornemen tot wijziging een persoon betreft wiens betrouwbaarheid voor de toepassing van de wet door een toezichthouder reeds is vastgesteld, tenzij de Nederlandsche Bank besluit dat een redelijke aanleiding bestaat tot een nieuwe beoordeling als bedoeld in artikel 2:37, tweede lid, van de wet.

Artikel 32

1. Een levensverzekeraar als bedoeld in artikel 2:69, tweede lid, 2:70, tweede lid, of 2:74a, van de wet, en een natura-uitvaartverzekeraar als bedoeld in artikel 2:77a van de wet, die vanuit een bijkantoor in een andere staat diensten verricht naar Nederland, geeft schriftelijk kennis aan de Nederlandsche Bank van een voornemen tot een wijziging van de overeenkomsten die hij voornemens is te sluiten.
2. Een schadeverzekeraar als bedoeld in artikel 2:69, tweede lid, van de wet, die vanuit een vestiging in een lidstaat diensten naar Nederland verricht, geeft aan de Nederlandsche Bank kennis van het voornemen tot een wijziging van de in Nederland gelegen risico's die hij voornemens is te dekken.
3. De verzekeraar kan het voornemen, bedoeld in het eerste of tweede lid, ten uitvoer brengen vanaf de dag waarop de Nederlandsche Bank de kennisgeving, bedoeld in het eerste of tweede lid, heeft ontvangen. De Nederlandsche Bank bevestigt de ontvangst onverwijld aan de verzekeraar.
4. Indien de schadeverzekeraar voornemens is de in Nederland gelegen risico's zodanig te wijzigen dat deze risico's behorende tot de branche Aansprakelijkheid motorrijtuigen omvatten, legt hij bij de kennisgeving de volgende gegevens over aan de Nederlandsche Bank:
a. een schriftelijk bewijs waaruit blijkt dat de aanvrager is aangesloten bij het bureau, bedoeld in artikel 2, zesde lid, van de Wet aansprakelijkheidsverzekering motorrijtuigen;
b. een schriftelijk bewijs waaruit blijkt dat de aanvrager zich heeft gemeld bij het Waarborgfonds Motorverkeer teneinde te voldoen aan zijn verplichtingen jegens dat fonds uit hoofde van de artikelen 24, eerste lid, en 24a, eerste lid, van de Wet aansprakelijkheidsverzekering motorrijtuigen; en
c. een opgave van de naam en het adres van de schaderegelaar, bedoeld in artikel 4:70, tweede lid, van de wet, die hij in iedere andere lidstaat heeft aangesteld.

Artikel 33

vervallen

Artikel 34

1. Een verzekeraar als bedoeld in artikel 2:70, tweede lid, of 2:75 van de wet geeft tevens kennis aan de Nederlandsche Bank van een wijziging van gegevens met betrekking tot de antecedenten op basis waarvan de Nederlandsche Bank heeft geoordeeld dat wordt voldaan aan de bij of krachtens artikel 2:37 van de wet gestelde eisen met betrekking tot de betrouwbaarheid van de vertegenwoordiger.

2. De financiële onderneming geeft van een wijziging als bedoeld in het eerste lid, onverwijld kennis nadat zij van de wijziging op de hoogte is gekomen.

Artikel 35 tot en met 41
Vervallen.

HOOFDSTUK 7 VERZEKERING BIJKOMENDE RISICO'S

Bepaling ter uitvoering van artikel 2:64, vierde lid, van de wet

Artikel 42
1. In afwijking van de artikelen 2:64, tweede lid, en 2:70, eerste lid, van de wet is het schadeverzekeraars toegestaan in de uitoefening van hun bedrijf, naast de risico's die behoren tot de branche waarvoor de vergunning is verleend, tevens risico's te verzekeren die behoren tot andere branches, met uitzondering van de branches Krediet en Borgtocht, indien deze risico's naar het oordeel van de Nederlandsche Bank als bijkomende risico's kunnen worden beschouwd, omdat zij:
a. samenhangen met het hoofdrisico dat behoort tot de branche waarvoor de vergunning is verleend;
b. betrekking hebben op het belang of gevaarsobject dat is verzekerd tegen het hoofdrisico; en
c. worden verzekerd bij dezelfde overeenkomst als het hoofdrisico.
2. De risico's van de branche Rechtsbijstand mogen uitsluitend worden verzekerd als bijkomende risico's van de branche Hulpverlening en van branches waarbij risico's worden verzekerd die verband houden met het gebruik van zeeschepen.

HOOFDSTUK 8 VERTEGENWOORDIGER

Bepalingen ter uitvoering van artikel 2:68, en 2:74, zesde lid, van de wet

Artikel 43
Als adres van een vertegenwoordiger in Nederland van een verzekeraar als bedoeld in artikel 2:68 van de wet waaraan rechtsgeldig mededelingen kunnen worden gedaan wordt beschouwd het in Nederland gelegen bijkantoor.

Artikel 43a
Een verzekeraar als bedoeld in artikel 2:68, 2:74, zesde lid of 2:76, tweede lid, van de wet wordt geacht, zolang de vertegenwoordiger ontbreekt, zijn woonplaats te hebben ten parkette van de officier van justitie bij de rechtbank binnen het rechtsgebied waarvan de verzekeraar ingevolge het vorige lid het laatst zijn woonplaats had, of anders ten parkette van de officier van justitie bij de rechtbank Amsterdam.

Artikel 44

1. De omstandigheden, bedoeld in artikel 2:68 en 2:74, zesde lid, van de wet waaronder de vertegenwoordiger van een verzekeraar als bedoeld in artikel 2:68, 2:74, zesde lid, of 2:76, tweede lid, ophoudt vertegenwoordiger te zijn, zijn de omstandigheden, bedoeld in het tweede tot en met vijfde lid van dit artikel tot en met artikel 47.
2. De verzekeraar die voornemens is de vertegenwoordiging te beëindigen, geeft daarvan kennis aan de Nederlandsche Bank.
3. De kennisgeving, bedoeld in het tweede lid, vermeldt tevens de naam van degene die de verzekeraar voornemens is aan te stellen als opvolger van de vertegenwoordiger.
4. Indien de opvolger rechtspersoon is, gaat de kennisgeving gepaard met de statuten van deze rechtspersoon, een uittreksel uit diens inschrijving in het handelsregister en een bewijs van aanstelling van de natuurlijke persoon die is aangesteld als vertegenwoordiger van de vertegenwoordiger die rechtspersoon is.
5. De verzekeraar, bedoeld in artikel 2:74, eerste lid, of 2:76, tweede lid, van de wet beëindigt de vertegenwoordiging op de dag waarop van de beëindiging kennis is gegeven aan de Nederlandsche Bank.
6. De verzekeraar, bedoeld in artikel 2:74, eerste lid, of artikel 2:76, tweede lid, van de wet geeft geen uitvoering aan het voornemen indien de Nederlandsche Bank er niet mee instemt. Indien de Nederlandsche Bank besluit niet in te stemmen met het voornemen, maakt zij haar besluit daartoe aan de financiële onderneming bekend:
a. binnen zes weken na ontvangst van de kennisgeving; of
b. indien de Nederlandsche Bank binnen twee weken na ontvangst van de kennisgeving om nadere gegevens heeft verzocht, binnen vier weken na ontvangst van die gegevens, doch uiterlijk binnen dertien weken na ontvangst van de kennisgeving.

Artikel 45

1. De vertegenwoordiger die voornemens is de vertegenwoordiging te beëindigen, geeft daarvan kennis aan de Nederlandsche Bank.
2. De vertegenwoordiger van een verzekeraar als bedoeld in artikel 2:74, eerste lid, of 2:76, tweede lid, van de wet behoudt de hoedanigheid van vertegenwoordiger tot de dag waarop hij van de beëindiging kennis heeft gegeven aan de Nederlandsche Bank.
3. De vertegenwoordiger geeft geen uitvoering aan het voornemen indien de Nederlandsche Bank er niet mee instemt. Indien de Nederlandsche Bank besluit niet in te stemmen met het voornemen, maakt zij haar besluit daartoe aan de financiële onderneming bekend:
a. binnen zes weken na ontvangst van de kennisgeving; of
b. indien de Nederlandsche Bank binnen twee weken na ontvangst van de kennisgeving om nadere gegevens heeft verzocht, binnen vier weken na ontvangst van die gegevens, doch uiterlijk binnen dertien weken na ontvangst van de kennisgeving.

Artikel 46

1. De vertegenwoordiger van een verzekeraar als bedoeld in artikel 2:68, 2:74, tweede lid of 2:76, tweede lid, van de wet houdt op vertegenwoordiger te zijn vanaf de dag van het van toepassing verklaren van de schuldsanering natuurlijke personen, de verlening van surseance van betaling, de faillietverklaring, de ontbinding, bedoeld in artikel 19 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, de onderbewindstelling van een of meer goederen, bedoeld in titel 19 van Boek 1 van het Burgerlijk Wetboek, of de ondercuratelestelling.
2. De aanwijzing door de vertegenwoordiger van een natuurlijk persoon die is aangewezen als vertegenwoordiger die een rechtspersoon is, vervalt van rechtswege op de dag van het van toepassing verklaren van de schuldsaneringsregeling natuurlijke personen, de verlening van surseance van betaling, de faillietverklaring, de ontbinding, bedoeld in artikel 19 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, of de ondercuratelestelling van de aangewezen natuurlijk persoon alsmede op de dag van verlening van surseance van betaling aan of faillietverklaring van de vertegenwoordiger.]

Artikel 47

1. Van het overlijden, het van toepassing verklaren van de schuldsaneringsregeling natuurlijke personen, de verlening van surseance van betaling, de faillietverklaring, de ontbinding, bedoeld in artikel 19 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, de onderbewindstelling van een of meer goederen, bedoeld in titel 19 van Boek 1 van het Burgerlijk Wetboek, of de ondercuratelestelling van de vertegenwoordiger of de natuurlijke persoon die is aangewezen als vertegenwoordiger van de vertegenwoordiger die rechtspersoon is, alsmede van de beëindiging van de vertegenwoordiging van de vertegenwoordiger door deze natuurlijke persoon, geeft de verzekeraar onderscheidenlijk de vertegenwoordiger binnen zeven dagen kennis aan de Nederlandsche Bank.
2. De verzekeraar als bedoeld in artikel 2:68, van de wet legt, in de gevallen, genoemd in het eerste lid, alsook in het geval dat de vertegenwoordiger of de natuurlijke persoon, bedoeld in het eerste lid, de vertegenwoordiging heeft beëindigd, aan de Nederlandsche Bank over een bewijs van aanstelling van de vertegenwoordiger alsook, indien de vertegenwoordiger een rechtspersoon is, de statuten van deze rechtspersoon, een uittreksel uit diens inschrijving in het handelsregister en een bewijs van aanstelling van de natuurlijke persoon, bedoeld in het eerste lid.
3. De verzekeraar, bedoeld in het tweede lid, verstrekt de gegevens, bedoeld in het tweede lid, binnen twee weken na de betrokken aanstelling
4. De verzekeraar als bedoeld in artikel 2:74, tweede lid, of 2:76, tweede lid, van de wet wijst, in de gevallen, genoemd in het eerste lid, alsook in het geval dat de vertegenwoordiger of de natuurlijke persoon, bedoeld in artikel 2:74, vijfde lid van de wet, de vertegenwoordiging heeft beëindigd, binnen een door de Nederlandsche Bank te bepalen termijn een nieuwe vertegenwoordiger onderscheidenlijk natuurlijk persoon aan.
5. De verzekeraar, bedoeld in het vierde lid, legt aan de Nederlandsche Bank een bewijs van aanstelling van de nieuwe vertegenwoordiger over alsook, indien de nieuwe vertegenwoordiger rechtspersoon is, de statuten van deze rechtspersoon, een uittreksel uit diens inschrijving in het

handelsregister en de akte van aanstelling van de natuurlijke persoon, bedoeld in artikel 2:74, vijfde lid, van de wet.

Artikel 48 tot en met 53
Vervallen.

HOOFDSTUK 9 MINIMUM VERMOGEN

Afdeling 9.1 Omvang van het minimumbedrag aan eigen vermogen

Bepalingen ter uitvoering van de artikelen 2:78, derde lid, 2:79, derde lid, en 2:80, tweede lid, van de wet

Artikel 54
Het minimumbedrag aan eigen vermogen, bedoeld in artikel 2:78, eerste lid, van de wet bedraagt:
a. € 5 miljoen voor een bank die geen bank als bedoeld in onderdeel b is, of clearinginstelling als bedoeld in de artikelen 2:78, eerste lid, 2:79, eerste lid, en 2:80, eerste lid, van de wet;
b. € 2,5 miljoen voor een bank als bedoeld in artikel 1a:12 van de wet;
c. € 225.000 voor een beheerder die geen beheerder van een instelling voor collectieve belegging in effecten is, als bedoeld in de artikelen 2:78, eerste lid, en 2:80, eerste lid, van de wet;
d. € 125.000 voor een beheerder van een instelling voor collectieve belegging in effecten als bedoeld in artikel 2:78, eerste lid, van de wet;
e. € 300.000 voor een beleggingsmaatschappij die een instelling voor collectieve belegging in effecten is en die geen aparte beheerder heeft als bedoeld in artikel 2:78, eerste lid, van de wet;
f. € 730.000 voor een beleggingsonderneming als bedoeld in de artikelen 2:78, eerste lid, en 2:79, eerste lid, van de wet die ten minste een van de volgende beleggingsdiensten verleent:
1°. het verrichten van transacties, anders dan bedoeld onder 3° of 4°, met betrekking tot financiële instrumenten voor eigen rekening;
2°. het aanbieden van de mogelijkheid om door het openen van een rekening vorderingen te verkrijgen, luidende in effecten, waarbij door middel van deze rekening transacties in effecten kunnen worden bewerkstelligd;
3°. het overnemen of plaatsen van financiële instrumenten bij aanbieding ervan;
4°. het verrichten van transacties met betrekking tot financiële instrumenten teneinde een markt in financiële instrumenten te onderhouden voor zover als tegenpartij uitsluitend andere tot die markt in financiële instrumenten toegelaten beleggingsondernemingen optreden;
g. € 35.000 voor een beleggingsonderneming als bedoeld in de artikelen 2:78, eerste lid, en 2:79, eerste lid, van de wet die orders ontvangt van cliënten met betrekking tot financiële instrumenten welke orders zij op naam en voor rekening van die cliënten doorgeeft aan een andere beleggingsonderneming en die deze activiteit niet vanuit een bijkantoor in een andere lidstaat of door middel van het verrichten van diensten naar een andere lidstaat verricht;

h. € 50.000 voor een beleggingsonderneming als bedoeld in de artikelen 2:78, eerste lid, en 2:79, eerste lid, van de wet die:
1°. orders ontvangt van cliënten met betrekking tot financiële instrumenten welke orders zij op naam en voor rekening van die cliënten doorgeeft aan een andere beleggingsonderneming en die deze activiteit vanuit een bijkantoor in een andere lidstaat of door middel van het verrichten van diensten naar een andere lidstaat verricht;
2°. orders ontvangt van cliënten met betrekking tot financiële instrumenten welke orders zij voor rekening van die cliënten uitvoert of doet uitvoeren;
3°. anderszins kopers en verkopers bijeenbrengt ter zake van transacties in financiële instrumenten;
4°. individuele vermogens beheert;
i. € 112.500 voor een bewaarder als bedoeld in de artikelen 2:78, eerste lid, en 2:80, eerste lid, van de wet; of
j. € 1 miljoen voor een elektronischgeldinstelling als bedoeld in de artikelen 2:78, eerste lid, en 2:79, eerste lid, van de wet.

Artikel 55

1. Het minimumbedrag van het garantiefonds, bedoeld in artikel 2:78, vierde lid, bedraagt:
a. € 3,2 miljoen voor een levensverzekeraar als bedoeld in de artikelen 2:78, eerste lid, en 2:79, eerste en derde lid, van de wet;
b. € 45.378,02 voor een natura-uitvaartverzekeraar als bedoeld in de artikelen 2:78, eerste lid, en 2:80, eerste en tweede lid, van de wet;
c. € 2,2 miljoen voor een schadeverzekeraar als bedoeld in de artikelen 2:78, eerste lid, en 2:79, eerste en derde lid, van de wet, die geen schadeverzekeraar als bedoeld in onderdeel d is; of
d. € 3,2 miljoen voor een schadeverzekeraar als bedoeld in de artikelen 2:78, eerste lid, en 2:79, eerste en derde lid, van de wet die zijn bedrijf uitoefent in de branche Aansprakelijkheid motorrijtuigen, Aansprakelijkheid wegvervoer, Aansprakelijkheid luchtvaartuigen, Aansprakelijkheid zee- en binnenschepen, Algemene aansprakelijkheid of Krediet en Borgtocht.
2. Het minimumbedrag van het garantiefonds, bedoeld in de artikelen 2:79, derde lid, en 2:80, tweede lid, van de wet bedraagt:
a. € 1,6 miljoen voor een in Nederland gelegen bijkantoor van een levensverzekeraar met zetel in een staat die geen lidstaat is;
b. € 45.378,02 voor een in Nederland gelegen bijkantoor van een natura-uitvaartverzekeraar met zetel in een niet-aangewezen staat;
c. € 1,1 miljoen voor een in Nederland gelegen bijkantoor van een schadeverzekeraar met zetel in een staat die geen lidstaat is, die geen schadeverzekeraar als bedoeld in onderdeel d is; of
d. € 1,6 miljoen voor een in Nederland gelegen bijkantoor van een schadeverzekeraar met zetel in een staat die geen lidstaat is die zijn bedrijf uitoefent in de branche Aansprakelijkheid motorrijtuigen, Aansprakelijkheid wegvervoer, Aansprakelijkheid luchtvaartuigen, Aansprakelijkheid zee- en binnenschepen, Algemene aansprakelijkheid of Krediet en Borgtocht.

3. De in het eerste lid, onderdelen a, c en d, en tweede lid, onderdelen a, c en d, bedoelde bedragen worden van rechtswege aangepast overeenkomstig de jaarlijkse kennisgeving van de Europese Commissie aan het Europees Parlement en de Raad van de Europese Unie betreffende de aan de procentuele wijziging van het door Eurostat bekendgemaakte Europese indexcijfer van de consumptieprijzen aangepaste bedragen.
4. Van de in het vorige lid bedoelde kennisgeving en de aangepaste bedragen doet de Nederlandsche Bank onverwijld mededeling in de Staatscourant. De aangepaste bedragen worden voor het eerst toegepast in het boekjaar dat begint op 1 januari van het op de kennisgeving volgende kalenderjaar of gedurende dat kalenderjaar.

Afdeling 9.2 Samenstelling van het minimumbedrag aan eigen vermogen

Bepalingen ter uitvoering van de artikelen 2:78, derde lid, 2:79, derde lid, en 2:80, tweede lid, van de wet

Artikel 56
1. Het minimumbedrag aan eigen vermogen van een beheerder van een instelling voor collectieve beleggingen in effecten, beleggingsonderneming, bewaarder die is verbonden aan een instelling voor collectieve beleggingen in effecten, clearinginstelling of kredietinstelling als bedoeld in de artikelen 2:78, eerste lid, 2:79, eerste lid, en 2:80, eerste lid, wordt gevormd door de som van de waarde van de vermogensbestanddelen, bedoeld in **artikel 76**, derde lid, onderdelen a tot en met g.
2. **Artikel 75a** is van overeenkomstige toepassing.

Artikel 57
1. Het minimumbedrag aan eigen vermogen van een beheerder die geen beheerder van een instelling voor collectieve belegging in effecten is, of bewaarder die is verbonden aan een beleggingsinstelling, die geen instelling voor collectieve belegging in effecten is, als bedoeld in de artikelen 2:78, eerste lid, en 2:80, eerste lid, van de wet wordt gevormd door de som van de waarde van het kernkapitaal, bedoeld in **artikel 76,** tweede lid, het hoger aanvullend kapitaal, bedoeld in **artikel 76**, vijfde lid, en het lager aanvullend kapitaal, bedoeld in **artikel 76**, zesde lid.
2. **De artikelen 75a en 76**, achtste lid, onderdelen a tot en met c, zijn van overeenkomstige toepassing.

Artikel 58
1. Het minimumbedrag van het garantiefonds van een levensverzekeraar of schadeverzekeraar als bedoeld in de artikelen 2:78, eerste lid, en 2:79, eerste lid, van de wet wordt gevormd door de som van de waarde van de vermogensbestanddelen, bedoeld in **artikel 80**, vierde lid.
2. **De artikelen 75a en 80**, vijfde tot en met negende lid, zijn van overeenkomstige toepassing.

Artikel 59

1. Het minimumbedrag van het garantiefonds van een natura-uitvaartverzekeraar als bedoeld in de artikelen 2:78, eerste lid, en 2:80, eerste lid, van de wet wordt gevormd door de som van de waarde van de vermogensbestanddelen, bedoeld in **artikel 81**, eerste en tweede lid.
2. **De artikelen 75a en 81**, derde en vierde lid, zijn van overeenkomstige toepassing.

Artikel 60

De waarden die het minimumbedrag van het garantiefonds, bedoeld in de artikelen 2:79, derde lid, en 2:80, tweede lid, van de wet van een in Nederland gelegen bijkantoor van een levensverzekeraar of schadeverzekeraar met zetel in een staat die geen lidstaat is onderscheidenlijk natura-uitvaartverzekeraar met zetel in een niet-aangewezen staat belopen, zijn aanwezig in Nederland.

Artikel 61

1. Tot dekking van het in **artikel 60** bedoelde minimumbedrag van het garantiefonds kunnen slechts de volgende waarden dienen:
a. schatkistpapier ten laste van de Staat der Nederlanden;
b. aandelen, schuldbrieven, winst-, oprichtings- en optiebewijzen, warrants en soortgelijke waardepapieren;
c. bewijzen van rechten van deelgenootschap;
d. certificaten van waarden, bedoeld in de onderdelen b en c;
e. recepissen van waarden, bedoeld in de onderdelen a tot en met c;
f. schuldbekentenissen jegens de verzekeraar, uitgezonderd schatkistpapier of schuldbrieven, ten laste van of rechtstreeks en onvoorwaardelijk voor rente en aflossing gewaarborgd door de Staat der Nederlanden of een openbaar lichaam als bedoeld in artikel 1, onderdeel a, van de Wet financiering decentrale overheden; en
g. schuldbekentenissen jegens de verzekeraar, uitgezonderd schuldbrieven, ten laste van naamloze vennootschappen met zetel in Nederland of ten laste van een bank die in Nederland haar bedrijf mag uitoefenen.
2. De Nederlandsche Bank kan besluiten dat de waarden, bedoeld in het eerste lid, tegen een lager bedrag worden gewaardeerd of op een andere wijze worden gespreid.

Artikel 62

Met betrekking tot de schuldbekentenissen, bedoeld in **artikel 61**, eerste lid, onderdelen f en g, geldt dat deze slechts tot de in dat artikel bedoelde dekking kunnen dienen indien uit deze schuldbekentenissen dan wel uit een afzonderlijke schriftelijke overeenkomst blijkt:
a. dat ten aanzien van de vordering waarop de schuldbekentenis betrekking heeft, slechts een overeenkomst wordt gesloten of enige andere rechtshandeling wordt verricht, indien de Nederlandsche Bank daartoe, op verzoek, heeft besloten;

b. dat, indien de Nederlandsche Bank zulks aan de schuldenaar heeft medegedeeld, overeengekomen aflossingen en rentebetaling slechts geschieden, indien de Nederlandsche Bank daartoe, op verzoek, heeft besloten;
c. dat extra aflossingen en vervroegde rentebetalingen slechts geschieden, indien de Nederlandsche Bank daartoe, op verzoek, heeft besloten;
d. dat aflossingen en rentebetalingen, verricht in strijd met de onderdelen b en c, niet in mindering komen op de vordering; en
e. dat de schuldenaar zich niet op verrekening zal beroepen.

Artikel 63

1. De in **artikel 61,** eerste lid, bedoelde waarden worden in open bewaring gegeven bij de Nederlandsche Bank of bij een bank als bedoeld in onderdeel g van dat lid.
2. Een verzekeraar kan met de in het eerste lid bedoelde bewaarneemster overeenkomen dat deze bij haar in bewaring gegeven waarden op naam van de verzekeraar mag overdragen aan een effectenbewaarinstelling die rechtspersoon is, indien:
a. de nakoming van de verplichtingen van de effectenbewaarinstelling is gewaarborgd, en
b. de effectenbewaarinstelling zich jegens de bewaarneemster heeft verplicht om hetzij die waarden hetzij een gelijke hoeveelheid waarden van dezelfde soort op naam van de verzekeraar in haar voorraad aanwezig te houden en na beëindiging van de overeenkomst tussen de verzekeraar en de bewaarneemster af te geven aan de verzekeraar.
3. De waarden worden in Nederland bewaard. De bewaarneemster of effectenbewaarinstelling draagt zelfstandig zorg voor verkrijging van nieuwe coupon- en dividendbladen en voor bewaargeving in verband met het bijwonen van aandeelhoudersvergaderingen door de verzekeraar.
4. De waarden worden slechts aan de verzekeraar afgegeven en ten aanzien daarvan worden slechts rechtshandelingen verricht, indien de Nederlandsche Bank daartoe, op verzoek, heeft besloten. De bewaarneemster of effectenbewaarinstelling mag evenwel vanaf twee weken voor de dag der betaalbaarstelling coupons en dividendbewijzen zonder een besluit van de Nederlandsche Bank daartoe aan de verzekeraar afgeven, tenzij de Nederlandsche Bank heeft besloten dat zij dat niet mag. De Nederlandsche Bank deelt dit besluit onmiddellijk aan de verzekeraar mede.
5. De waarden worden op verzoek van de Nederlandsche Bank aan haar ter bewaring afgegeven, indien:
a. de bank, bedoeld in artikel 61, eerste lid, onderdeel g, niet langer in Nederland haar bedrijf mag uitoefenen; of
b. de bewaarneemster de overeenkomst met de verzekeraar beëindigt dan wel de nakoming van de verplichtingen van de effectenbewaarinstelling niet langer waarborgt.
6. Vanaf de dertigste dag na de afgifte, bedoeld in het vijfde lid, kan de Nederlandsche Bank de waarden overeenkomstig dit artikel in bewaring geven op kosten van de verzekeraar.

Artikel 64

De in **artikel 61**, eerste lid, bedoelde waarden worden overeenkomstig de **artikelen 62 en 63** in bewaring gegeven en wel, op straffe van schorsing van de behandeling van de aanvraag van de vergunning, bedoeld in artikel 1:82, binnen vier weken nadat de Nederlandsche Bank de aanvraag heeft ontvangen.

Afdeling 9.3 Bijzondere bepalingen

Bepalingen ter uitvoering van artikel 45, eerste en derde lid, van de Invoerings- en aanpassingswet Wet op het financieel toezicht

Artikel 65

1. Als levensverzekeraars, bedoeld in artikel 45, eerste lid, onderdeel a, van de Invoerings- en aanpassingswet Wet op het financieel toezicht worden aangewezen:
a. Wederkerige Verzekeringsmaatschappij “Begrafenis Sociëteit” W.A., gevestigd te Edam;
b. Onderling Fonds Sliedrecht B.A., gevestigd te Sliedrecht; en
c. Tiels Onderling Fonds, tot uitkering bij overlijden “Gustaaf Adolf” U.A., gevestigd te Tiel.
2. Op een levensverzekeraar als bedoeld in het eerste lid is **artikel 55** niet van toepassing. De Nederlandsche Bank kan besluiten dat het de levensverzekeraar is toegestaan over een lagere solvabiliteitsmarge te beschikken dan ingevolge **artikel 72** is voorgeschreven.

Artikel 66

Het bedrag, bedoeld in artikel 45, derde lid, van de Invoerings- en aanpassingswet Wet op het financieel toezicht, bedraagt € 205.000.

HOOFDSTUK 10 SOLVABILITEIT

Afdeling 10.1 Minimumomvang solvabiliteit

Bepalingen ter uitvoering van artikel 2:82, tweede lid, van de wet

Artikel 67

1. De solvabiliteit, bedoeld in artikel 2:82, eerste lid, van de wet is voldoende indien:
a. het in aanmerking te nemen toetsingsvermogen, bedoeld in de artikelen **76 tot en met 79**, ten minste gelijk is aan de minimumomvang van het toetsingsvermogen, berekend overeenkomstig de artikelen **68 tot en met 71**; of

b. de aanwezige solvabiliteitsmarge, bedoeld in artikel **80 of 81**, ten minste gelijk is aan het minimumbedrag aan solvabiliteitsmarge, berekend overeenkomstig de artikelen **72 tot en met 75**.
2. Onverminderd het eerste lid is de solvabiliteit ten minste gelijk aan het ingevolge de artikelen **54 en 55** voorgeschreven minimumbedrag van het eigen vermogen.

Artikel 68

1. De minimumomvang van het toetsingsvermogen van een bank, beleggingsonderneming, of clearinginstelling als bedoeld in de artikelen 2:82, eerste lid, 2:83, eerste lid, en 2:86, eerste lid, van de wet bedraagt de som van:
a. acht procent van het totaal van de naar risico gewogen activa en posten buiten de balanstelling voor de kredietrisico's, met inbegrip van de tegenpartijrisico's, met betrekking tot het totale bedrijf, uitgezonderd de handelsportefeuille en de niet-liquide activa van een beleggingsonderneming. In afwijking van de vorige volzin kan de Nederlandsche Bank besluiten dat voor een financiële onderneming een hoger percentage geldt, indien de risicopositie van de financiële onderneming daartoe aanleiding geeft;
b. het bedrag van de met betrekking tot de handelsportefeuille vereiste solvabiliteit ter dekking van de positierisico's, afwikkelingsrisico's, leveringsrisico's, tegenpartijrisico's en, in geval van een overschrijding als bedoeld in artikel **82, vierde lid**, derde volzin, grote postenrisico's;
c. het bedrag van de met betrekking tot het totale bedrijf vereiste solvabiliteit ter dekking van de valutarisico's, grondstoffenrisico's en landenrisico's; en
d. het bedrag van de vereiste solvabiliteit ter dekking van overige risico's die als gelijkwaardig met de in de onderdelen a tot en met c genoemde risico's kunnen worden beschouwd.
2. De Nederlandsche Bank stelt nadere regels met betrekking tot de berekening, bedoeld in het eerste lid, onderdelen a tot en met d.
3. De Nederlandsche Bank kan, op verzoek, besluiten dat een in het eerste lid bedoelde financiële onderneming voor de berekening van het bedrag van de vereiste solvabiliteit voor de positierisico's met betrekking tot de handelsportefeuille, bedoeld in het eerste lid, onderdeel b, of voor de valutarisico's of grondstoffenrisico's, bedoeld in het eerste lid, onderdeel c, interne modellen gebruikt waarin wordt afgeweken van de ingevolge het tweede lid vastgestelde regels. De Nederlandsche Bank stelt regels met betrekking tot interne modellen als bedoeld in de vorige volzin en het gebruik ervan.
4. De minimumomvang van het toetsingsvermogen van een beleggingsonderneming bedraagt in elk geval 25 procent van de vaste kosten in het afgelopen boekjaar. Indien zij haar werkzaamheden niet gedurende een volledig boekjaar heeft uitgeoefend, bedraagt de minimumomvang van het toetsingsvermogen 25 procent van de in haar programma van werkzaamheden begrote vaste kosten. De Nederlandsche Bank kan besluiten dat voor de beleggingsonderneming een hogere minimumomvang geldt indien aannemelijk is dat de begrote vaste kosten te laag zijn begroot.
5. De vaste kosten, bedoeld in het vierde lid, omvatten alle kosten, uitgezonderd:
a. variabele kosten van werknemers wier dienstverband niet onverwijld en zonder schadeloosstelling kan worden opgezegd;

b. kosten van werknemers wier dienstverband onverwijld en zonder schadeloosstelling kan worden opgezegd;
c. variabele kosten betreffende de voor de beleggingsonderneming verrichte werkzaamheden;
d. afschrijvingen;
e. rentekosten over achtergestelde leningen die ingevolge **artikel 76,** zesde lid, onderdeel c, of zevende lid, deel uitmaken van het toetsingsvermogen;
f. buitengewone kosten met een eenmalig karakter; en
g. overige variabele kosten indien de Nederlandsche Bank daartoe, op verzoek, heeft besloten.
6. De Nederlandsche Bank kan besluiten dat voor een beleggingsonderneming een andere minimumomvang geldt indien sinds het afgelopen boekjaar sprake is van aanzienlijke wijzigingen in diens werkzaamheden.

Artikel 69

1. Het is een financiële onderneming als bedoeld in **artikel 68**, eerste lid, toegestaan het bedrag van de vereiste solvabiliteit met betrekking tot de handelsportefeuille, bedoeld in **artikel 68**, eerste lid, onderdeel b, te berekenen volgens de voor de solvabiliteitsvereisten, bedoeld in **artikel 68**, eerste lid, onderdeel a, gestelde regels haar handelsportefeuille onder normale omstandigheden:
a. niet meer bedraagt dan vijf procent van het totale bedrijf; en
b. niet meer bedraagt dan € 15 miljoen.
2. De Nederlandsche Bank stelt regels met betrekking tot de berekening van de omvang van de handelsportefeuille en van het totale bedrijf en de grondslagen van die berekening.
3. Een financiële onderneming die het eerste lid toepast, geeft hiervan kennis aan de Nederlandsche Bank met een door deze na overleg met de financiële onderneming te bepalen frequentie. Een overschrijding van een limiet als bedoeld in het eerste lid, onderdeel a of b, meldt de financiële onderneming onverwijld aan de Nederlandsche Bank.
4. Indien de handelsportefeuille van een financiële onderneming die het eerste lid toepast op enig moment meer dan zes procent van het totale bedrijf uitmaakt of meer dan € 20 miljoen bedraagt, is die toepassing haar vanaf zes maanden na die overschrijding niet langer toegestaan.
5. De Nederlandsche Bank kan, op verzoek, besluiten dat een financiële onderneming die een der limieten, bedoeld in het vierde lid, heeft overschreden, opnieuw het eerste lid toepast indien de financiële onderneming aantoont dat zij na de overschrijding gedurende ten minste twee jaren heeft voldaan aan de voorwaarden, bedoeld in het eerste lid, onderdelen a en b.

Artikel 70

1. De minimumomvang van het toetsingsvermogen van een beheerder van een instelling voor collectieve belegging in effecten als bedoeld in artikel 2:82, eerste lid, van de wet bedraagt € 125.000 vermeerderd met twee honderdste procent van het bedrag waarmee de waarde van het beheerde vermogen het bedrag van € 250 miljoen overstijgt. De minimumomvang van het toetsingsvermogen bedraagt niet meer dan € 10 miljoen.

2. Tot het beheerde vermogen wordt gerekend het vermogen van de beleggingsinstellingen waarover de beheerder het beheer voert met inbegrip van de delen van het vermogen waarvan hij het beheer heeft uitbesteed, uitgezonderd de delen van het vermogen waarvan het beheer door derden aan hem is uitbesteed.
3. **Artikel 68**, vierde tot en met zesde lid, is van overeenkomstige toepassing.

Artikel 71

De minimumomvang van het toetsingsvermogen van een elektronischgeldinstelling als bedoeld in de artikelen 2:82, eerste lid, en 2:83, eerste lid, van de wet bedraagt twee procent van het lopende bedrag of het gemiddelde bedrag over de laatste zes maanden van haar totale financiële verplichtingen die met uitstaand elektronisch geld verband houden, naar gelang welk bedrag het hoogst is. Indien de elektronischgeldinstelling haar werkzaamheden niet gedurende zes maanden heeft uitgeoefend, bedraagt de minimumomvang van het toetsingsvermogen twee procent van het lopende bedrag of het blijkens haar programma van werkzaamheden op zes maanden nagestreefde bedrag van haar totale financiële verplichtingen die met uitstaand elektronisch geld verband houden, naar gelang welk bedrag het hoogst is. De Nederlandsche Bank kan, indien de vorige volzin van toepassing is en aannemelijk is dat het nagestreefde bedrag te laag is geschat, besluiten dat voor de elektronischgeldinstelling een hogere minimumomvang geldt.

Artikel 72

1. Het minimumbedrag aan solvabiliteitsmarge van een levensverzekeraar als bedoeld in de artikelen 2:82, eerste lid, en 2:83, eerste en tweede lid, van de wet bedraagt de som van de als volgt te berekenen bedragen:
a. voor zover het verzekeringen betreft waarbij door de levensverzekeraar beleggingsrisico wordt gelopen: vier procent van het bedrag van de bruto technische voorzieningen, vermenigvuldigd met de verhouding, welke ten minste 85 procent bedraagt, tussen de technische voorzieningen verminderd met het bedrag van de overdrachten uit hoofde van herverzekering en de bruto technische voorzieningen aan het eind van het afgelopen boekjaar;
b. voor zover het verzekeringen betreft waarbij door de levensverzekeraar geen beleggingsrisico wordt gelopen en waarbij de beheerslasten voor een periode van meer dan vijf jaar zijn vastgelegd: een procent van de bruto technische voorzieningen, vermenigvuldigd met de verhouding, welke ten minste 85 procent bedraagt, tussen de technische voorzieningen de overdrachten uit hoofde van herverzekering en de bruto technische voorzieningen aan het eind van het afgelopen boekjaar;
c. voor zover het verzekeringen betreft waarbij door de levensverzekeraar geen beleggingsrisico wordt gelopen en waarbij de beheerslasten voor een periode van vijf jaar of minder zijn vastgelegd: 25 procent van de netto beheerslasten in verband met de bedrijfsuitoefening in het afgelopen boekjaar;
d. voor zover het spaarkassen betreft: een procent van het vermogen van de spaarkassen;
e. voor zover het verzekeringen met risicokapitaal betreft, de som van de uitkomsten van de hierna onder 1° tot en met 3° bedoelde berekeningen, vermenigvuldigd met de verhouding, welke ten minste

vijftig procent bedraagt, tussen het risicokapitaal verminderd met het bedrag van de overdrachten uit hoofde van herverzekering en het risicokapitaal in het afgelopen boekjaar:
1°. tijdelijke verzekeringen met een contractsduur van ten hoogste drie jaar: 0,1 procent van het risicokapitaal bij overlijden;
2°. tijdelijke verzekeringen met een contractsduur van meer dan drie jaar en ten hoogste vijf jaar: 0,15 procent van het risicokapitaal bij overlijden;
3°. verzekeringen anders dan tijdelijke verzekeringen met een contractsduur van ten hoogste vijf jaar: 0,3 procent van het risicokapitaal bij overlijden;
f. voor zover het aanvullende verzekeringen betreft: het overeenkomstig **artikel 74,** eerste, zesde en zevende lid, berekende bedrag.
2. Voor de toepassing van dit artikel wordt het verschil, bedoeld in **artikel 80, vijfde lid**, aangemerkt als bruto technische voorzieningen.
3. Voor de toepassing van dit artikel worden verplichtingen uit hoofde van levensverzekeringen waarvoor ingevolge de internationale jaarrekeningstandaarden geen technische voorzieningen worden gevormd, aangemerkt als technische voorzieningen.
4. De Nederlandsche Bank kan besluiten de op herverzekering gebaseerde vermindering, bedoeld in het eerste lid, onderdeel a, b, e, laatste volzin, of f, te beperken indien:
a. de aard of de kwaliteit van de overdracht uit hoofde van herverzekering sinds het afgelopen boekjaar sterk is gewijzigd; of
b. er nauwelijks of geen risico-overdracht plaatsvindt uit hoofde van herverzekering.

Artikel 73

1. Het minimumbedrag aan solvabiliteitsmarge van een natura-uitvaartverzekeraar als bedoeld in de artikelen 2:82, eerste lid, en 2:86, eerste en tweede lid, van de wet bedraagt de som van de als volgt te berekenen bedragen:
a. voor zover het verzekeringen betreft waarbij door de natura-uitvaartverzekeraar beleggingsrisico wordt gelopen: de uitkomst van de berekening, bedoeld in **artikel 72**, eerste lid, onderdeel a;
b. voor zover het verzekeringen betreft waarbij door de natura-uitvaartverzekeraar geen beleggingsrisico wordt gelopen en waarbij de beheerslasten voor een periode van meer dan vijf jaar zijn vastgelegd: de uitkomst van de berekening, bedoeld in **artikel 72**, eerste lid, onderdeel b;
c. voor zover het uitstaande depots ten behoeve van uitvaarten betreft: een procent van het depotbedrag;
d. voor zover het verzekeringen met risicokapitaal betreft: 0,3 procent van het risicokapitaal bij overlijden, vermenigvuldigd met de verhouding, welke ten minste vijftig procent bedraagt, tussen het risicokapitaal verminderd met het bedrag van de overdrachten uit hoofde van herverzekering en het risicokapitaal in het afgelopen boekjaar; en
e. voor zover het aanvullende verzekeringen betreft: achttien procent van de in het afgelopen boekjaar geboekte premies en van de in rekening gebrachte poliskosten, voor zover deze premies en kosten niet meer bedragen dan € 10 miljoen, vermeerderd met zestien procent van deze premies en kosten, voor zover deze meer bedragen dan € 10 miljoen. De uitkomst van de berekening, bedoeld in de

vorige volzin, wordt vermenigvuldigd met de verhouding, welke ten minste vijftig procent bedraagt, tussen de uitkeringen die voor eigen rekening komen van de natura-uitvaartverzekeraar na overdracht uit hoofde van herverzekering en de bruto uitkeringen in het laatste boekjaar.
2. Artikel 72, tweede en derde lid, is van overeenkomstige toepassing.

Artikel 74

1. Het minimumbedrag aan solvabiliteitsmarge van een schadeverzekeraar als bedoeld in de artikelen 2:82, eerste lid, en 2:83, eerste en tweede lid, van de wet bedraagt het product van het op grond van onderdeel c van dit lid berekende percentage, vermenigvuldigd met het hoogste van de op grond van de onderdelen a en b van dit lid berekende bedragen. De bedragen en het percentage worden als volgt berekend:
a. achttien procent van de in het afgelopen boekjaar geboekte dan wel verdiende premies, naargelang welk bedrag het hoogst is en van de in rekening gebrachte poliskosten, voor zover deze premies en kosten niet meer bedragen dan € 53,1 miljoen, vermeerderd met zestien procent van deze premies en kosten voor zover deze meer bedragen dan € 53,1 miljoen;
b. 26 procent van de gemiddeld geboekte bruto schaden in de afgelopen drie boekjaren en van de gemiddelde toevoeging aan de schadevoorziening in deze jaren, voor zover deze schaden en toevoeging niet meer bedragen dan € 37,2 miljoen, vermeerderd met 23 procent van deze schaden en toevoeging, voor zover deze meer bedragen dan € 37,2 miljoen;
c. de verhouding, welke ten minste vijftig procent bedraagt, tussen de schaden die voor eigen rekening komen van de verzekeraar na overdracht uit hoofde van herverzekering en de bruto schaden in de afgelopen drie boekjaren.
2. Voor zover het de berekening met betrekking tot de branches Aansprakelijkheid luchtvaartuigen, Aansprakelijkheid zee- en binnenschepen en Algemene aansprakelijkheid betreft, worden de geboekte dan wel verdiende premies, bedoeld in het eerste lid, onderdeel a, eerste volzin, of de geboekte bruto schaden, bedoeld in het eerste lid, onderdeel b, eerste volzin, met vijftig procent verhoogd. De Nederlandsche Bank kan besluiten dat voor de toerekening van de geboekte dan wel verdiende premies of geboekte bruto schaden aan de genoemde branches gebruik kan worden gemaakt van statistische methoden.
3. Voor zover het een schadeverzekeraar betreft die in hoofdzaak ten minste een van de risico's van kredietschade, stormschade, hagelschade of vorstschade dekt, wordt in de berekening, bedoeld in het eerste lid, onderdeel b, uitgegaan van de afgelopen zeven boekjaren.
4. Voor zover het de branche Hulpverlening betreft, wordt voor het bedrag van de geboekte bruto schaden, bedoeld in het eerste lid, onderdeel b, uitgegaan van de voor de schadeverzekeraar uit de verleende hulp voortvloeiende kosten.
5. Voor de toepassing van dit artikel wordt de hogekostencompensatie, bedoeld in artikel 1, onderdeel q, van het Besluit zorgverzekering, aangemerkt als herverzekering.
6. Voor de toepassing van dit artikel worden ontvangen premies en betaalde of te betalen schaden in verband met schadeverzekeringen, die ingevolge de internationale jaarrekeningstandaarden niet als zodanig worden aangemerkt, in aanmerking genomen.

7. Indien het minimumbedrag aan solvabiliteitsmarge zoals berekend overeenkomstig dit artikel lager is dan in het afgelopen boekjaar, dan wordt het minimumbedrag aan solvabiliteitsmarge als volgt berekend: het minimumbedrag aan solvabiliteitsmarge van het afgelopen boekjaar wordt vermenigvuldigd met de verhouding, welke ten hoogste honderd procent bedraagt, tussen de bedragen voor technische voorzieningen voor te betalen schaden verminderd met het bedrag van de overdrachten uit herverzekering aan het einde van het afgelopen boekjaar en de bedragen voor technische voorzieningen voor te betalen schaden verminderd met het bedrag van de overdrachten uit herverzekering aan het begin van het afgelopen boekjaar.
8. **Artikel 72**, vierde lid, is van overeenkomstige toepassing.
9. **Artikel 55**, derde en vierde lid, is van overeenkomstige toepassing op de bedragen, bedoeld in het eerste lid, onderdelen a en b.

Artikel 75

1. Het minimumbedrag aan solvabiliteitsmarge van een schadeverzekeraar bedraagt een derde van het overeenkomstig **artikel 74** berekende bedrag voor het gedeelte dat betrekking heeft op ziektekostenverzekeringen indien die verzekeringen op analoge wijze als levensverzekeringen worden beheerd en:
a. de geheven premie volgens verzekeringswiskundige methoden wordt berekend;
b. een actuarieel berekende ouderdomsvoorziening wordt gevormd;
c. een aanvullende premie wordt geheven om een reële veiligheidsmarge te vormen;
d. de schadeverzekeraar de ziektekostenverzekering niet eerder dan aan het einde van het derde verzekeringsjaar kan opzeggen; en
e. in de ziektekostenverzekering de mogelijkheid is opgenomen om ook voor lopende verzekeringen de premies te verhogen of de verstrekkingen te verminderen.
2. Bij ministeriële regeling kan het minimumbedrag aan solvabiliteitsmarge, bedoeld in het eerste lid, worden verhoogd tot ten hoogste het overeenkomstig **artikel 74** berekende bedrag, indien de ingevolge paragraaf 4.2 van de Zorgverzekeringswet gestelde regels met betrekking tot de risicoverevening daartoe aanleiding geven.

Afdeling 10.2 Samenstelling van het toetsingsvermogen en de solvabiliteitsmarge

Bepalingen ter uitvoering van de artikelen 2:82, tweede lid, 2:84, tweede lid, en 2:87, tweede lid, van de wet

Artikel 75a

1. Uitgangspunt bij de berekening van het toetsingsvermogen, bedoeld in de artikelen **76 tot en met 79**, of de aanwezige solvabiliteitsmarge, bedoeld in artikel **80 of 81**, vormt de geconsolideerde jaarrekening van de in die artikelen bedoelde financiële ondernemingen dan wel, indien deze niet wordt opgemaakt, de enkelvoudige jaarrekening zoals opgemaakt ingevolge Titel 9 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek of de internationale jaarrekeningstandaarden.

2. Bij de berekening wordt per afzonderlijke post rekening gehouden met het voorzienbare bedrag van de daarover verschuldigde belastingen.
3. De Nederlandsche Bank stelt regels met betrekking tot het als toetsingsvermogen of aanwezige solvabiliteitsmarge in aanmerking nemen van innovatieve financiële instrumenten die gelijk te stellen zijn met de vermogensbestanddelen, bedoeld in de **artikelen 76 tot en met 81** alsmede met betrekking tot welke activa aangemerkt worden als immateriële activa als bedoeld in de artikelen 76, vierde lid, onderdeel c, en 80, eerste lid, onderdeel i.

Artikel 76

1. Het toetsingsvermogen van een bank, beleggingsonderneming, of clearinginstelling als bedoeld in de artikelen 2:82, eerste lid, 2:83, eerste lid, en 2:86, eerste lid, van de wet wordt gevormd door de som van het overeenkomstig het achtste lid in aanmerking te nemen kernkapitaal, aanvullend hoger kapitaal, aanvullend lager kapitaal en, indien de financiële onderneming geen gebruik maakt van **artikel 69,** eerste lid, overig kapitaal.
2. Het kernkapitaal wordt gevormd door de waarde van de vermogensbestanddelen, bedoeld in het derde lid, verminderd met de waarde van de posten, bedoeld in het vierde lid.
3. De vermogensbestanddelen, bedoeld in het tweede lid, zijn:
a. voor een naamloze of besloten vennootschap: het geplaatste en volgestorte aandelenkapitaal, met uitsluiting van cumulatief preferente aandelen en van preferente aandelen met een vaste looptijd;
b. voor een vennootschap onder firma: de afgezonderde gestorte vermogensbestanddelen van de beherende vennoten;
c. voor een commanditaire vennootschap: de afgezonderde gestorte vermogensbestanddelen van de beherende vennoten alsmede het gestorte commanditaire kapitaal;
d. voor een coöperatie: het door de leden gestorte of ingelegde kapitaal;
e. voor een onderneming die een andere rechtsvorm heeft dan de hierboven genoemde: het voordelige verschil tussen bezittingen en schulden;
f. reserves, met uitsluiting van de herwaarderingsreserves;
g. tussentijdse en door een accountant beoordeelde positieve resultaten, verminderd met uit te keren dividenden;
h. het fonds ter dekking van algemene bankrisico's;
i. het belang van derden, voor zover het vermogensbestanddelen als bedoeld in dit lid omvat;
j. de negatieve onderdelen van de herwaarderingsreserves, voor zover ontstaan door waardeveranderingen van beleggingen in niet-rentedragende waarden; en
k. tussentijdse negatieve resultaten.
4. De posten, bedoeld in het tweede lid, zijn:
a. reserves, voor zover ontstaan door ongerealiseerde resultaten op de eigen kredietwaardigheid van de financiële onderneming;
b. de boekwaarde van de door de financiële onderneming uitgegeven effecten en van afgeleide financiële instrumenten op door de financiële onderneming uitgegeven effecten, voor zover het vermogensbestanddelen als bedoeld in het derde lid omvat;

c. immateriële activa;
d. reserves, voor zover ontstaan door nog niet tot het resultaat gerekende waardeveranderingen van afdekkingstransacties; en
e. in geval van een beleggingsonderneming:
1°. materiële vaste activa andere dan terreinen en gebouwen die in aanmerking genomen kunnen worden tegenover de leningen waarvoor zij als zekerheid dienen;
2°. de posten, bedoeld in artikel **77**, eerste lid, waarbij artikel **77**, tweede lid, van overeenkomstige toepassing is;
3°. niet onmiddellijk verhandelbare deelnemingen en andere beleggingen in ondernemingen die geen financiële instellingen, herverzekeraars, kredietinstellingen of verzekeraars zijn;
4°. tekorten bij dochterondernemingen;
5°. deposito's, uitgezonderd deposito's die binnen negentig dagen opvraagbaar zijn of margebetalingen in verband met rechten op overdracht op termijn van goederen en optiecontracten;
6°. leningen en andere verschuldigde bedragen, die niet binnen negentig dagen hoeven worden afgelost; en
7°. fysieke voorraden.
5. Het hoger aanvullend kapitaal wordt gevormd door de waarde van:
a. de herwaarderingsreserves, voor zover niet reeds verwerkt in het derde lid, en voor zover niet ontstaan door nog niet tot het resultaat gerekende waardeveranderingen van afdekkingstransacties of door waardering van rentedragende waarden tegen de actuele waarde;
b. het gestorte deel op schuldtitels met onbepaalde looptijd en andere financieringsinstrumenten indien:
1°. aflossing slechts plaatsvindt indien de Nederlandsche Bank daartoe, op verzoek van de financiële onderneming, besluit;
2°. de schuldovereenkomst bepaalt dat de financiële onderneming de rentebetaling over de schuld mag uitstellen en dat verliezen kunnen worden gecompenseerd met het bedrag van de schuld en de niet betaalde rente, terwijl de financiële onderneming haar werkzaamheden kan voorzetten; en
3°. de vorderingen van de crediteur volledig achtergesteld zijn bij die van alle niet-achtergestelde crediteuren;
c. cumulatief preferente aandelen met onbepaalde looptijd, voor zover deel uitmakend van het gestorte kapitaal; en
d. het belang van derden, voor zover het vermogensbestanddelen als bedoeld in dit lid omvat.
6. Het lager aanvullend kapitaal wordt gevormd door de waarde van:
a. aansprakelijkheidsverplichtingen van leden, indien het een coöperatie betreft, te weten het niet gestorte kapitaal en statutaire verplichtingen van die leden tot het doen van aanvullende niet-aflosbare stortingen bij verlies, indien die stortingen in dat geval onmiddellijk gevorderd kunnen worden;
b. preferente en cumulatief preferente aandelen met een vaste looptijd, voor zover deel uitmakend van het gestorte kapitaal;
c. het gestorte deel op langlopende achtergestelde leningen indien:

1°. de vorderingen van de crediteur, voor zover het de terugbetaling van het leningbedrag betreft, volledig achtergesteld zijn bij die van alle andere crediteuren;
2°. de achtergestelde lening een vaste looptijd van oorspronkelijk ten minste vijf jaar of, indien de looptijd onbepaald is, een opzeggingstermijn van ten minste vijf jaar heeft;
3°. vervroegde aflossing slechts plaatsvindt indien de Nederlandsche Bank daartoe, op verzoek van de financiële onderneming, besluit;
4°. de hoogte tot welke de achtergestelde lening in aanmerking kan worden genomen als lager aanvullend kapitaal lineair wordt verlaagd gedurende ten minste de vijf jaar die voorafgaan aan de datum van de aflossing; en
5°. de leningovereenkomst geen bepaling bevat op grond waarvan de achtergestelde lening voor het einde van de looptijd, anders dan bij liquidatie, moet worden afgelost; en
d. het belang van derden, voor zover het vermogensbestanddelen als bedoeld in dit lid omvat.
7. Het overig kapitaal wordt gevormd door de waarde van het gestorte deel op kortlopende achtergestelde leningen indien:
a. de achtergestelde lening een looptijd heeft van oorspronkelijk ten minste twee jaar;
b. de leningovereenkomst geen bepaling bevat op grond waarvan de achtergestelde lening voor het einde van de looptijd, anders dan bij liquidatie, moet worden afgelost, tenzij de Nederlandsche Bank daartoe, op verzoek van de financiële onderneming, besluit; en
c. op de achtergestelde lening, indien het toetsingsvermogen minder dan 120 procent bedraagt van de minimumomvang van het toetsingsvermogen, bedoeld in **artikel 68**, niet wordt afgelost, tenzij de financiële onderneming hiervan kennis geeft aan de Nederlandsche Bank.
8. Ten aanzien van het kernkapitaal, aanvullend kapitaal en overig kapitaal geldt het volgende:
a. het kernkapitaal wordt volledig voor de berekening van het toetsingsvermogen in aanmerking genomen;
b. het aanvullend kapitaal wordt voor de berekening van het toetsingsvermogen slechts in aanmerking genomen voor zover het niet meer bedraagt dan het kernkapitaal;
c. het lager aanvullend kapitaal wordt voor de berekening van het toetsingsvermogen slechts in aanmerking genomen voor zover het niet meer bedraagt dan vijftig procent van het kernkapitaal;
d. indien **artikel 69**, eerste lid, niet wordt toegepast, wordt het overig kapitaal dat dient ter dekking van de solvabiliteitsvereisten bedoeld in **artikel 68,** eerste lid, onderdelen b en c, voor de berekening van het toetsingsvermogen slechts in aanmerking genomen voor zover het niet meer bedraagt dan tweeënhalf maal het kernkapitaal dat nodig is ter dekking van deze solvabiliteitsvereisten;
e. het aanvullend kapitaal vermeerderd met, indien **artikel 69**, eerste lid, niet wordt toegepast, het overig kapitaal wordt voor de berekening van het toetsingsvermogen slechts in aanmerking genomen voor zover het niet meer bedraagt dan het kernkapitaal; en
f. indien wordt voldaan aan de onderdelen b, c en e, en **artikel 69**, eerste lid, niet wordt toegepast, mag voor de berekening van het toetsingsvermogen het overig kapitaal worden gesubstitueerd door aanvullend kapitaal.

Artikel 77

1. Het als toetsingsvermogen in aanmerking te nemen kernkapitaal en aanvullend kapitaal van een bank of clearinginstelling, bedoeld in **artikel 76,** eerste lid, wordt verminderd met de waarde van:
a. aandelen die een belang van meer dan tien procent vertegenwoordigen van het geplaatste aandelenkapitaal van een financiële instelling of kredietinstelling;
b. indien de financiële onderneming, bedoeld in de aanhef, een belang als bedoeld in onderdeel a aanhoudt, de achtergestelde leningen en de posten, bedoeld in **artikel 76**, vijfde lid, onderdelen b en c, en zesde lid, onderdelen b en c, die tot het toetsingsvermogen van de financiële instelling of kredietinstelling gerekend worden;
c. aandelen die een belang van tien procent of minder vertegenwoordigen van het geplaatste aandelenkapitaal van een financiële instelling of kredietinstelling, achtergestelde leningen en posten, bedoeld in **artikel 76,** vijfde lid, onderdelen b en c, en zesde lid, onderdelen b en c, die tot het toetsingsvermogen van andere dan de in onderdeel b bedoelde financiële instellingen of kredietinstellingen gerekend worden, voor zover deze waarde tien procent van het in aanmerking te nemen toetsingsvermogen van de financiële onderneming, bedoeld in de aanhef, zonder toepassing van dit artikel overstijgt, en indien de genoemde posten deel uitmaken van de handelsportefeuille van de financiële onderneming, bedoeld in de aanhef, voor zover de waarde per individuele financiële instelling of kredietinstelling tien procent van het in aanmerking te nemen toetsingsvermogen van de financiële onderneming, bedoeld in de aanhef, zonder toepassing van dit artikel overstijgt;
d. aandelen die een belang van meer dan twintig procent vertegenwoordigen van de stemrechten of het geplaatste aandelenkapitaal van een herverzekeraar of verzekeraar; en
e. indien de financiële onderneming, bedoeld in de aanhef, een belang als bedoeld in onderdeel d aanhoudt, de posten, bedoeld in **artikel 80**, tweede lid, die tot de solvabiliteitsmarge van de herverzekeraar of verzekeraar worden gerekend.
2. De Nederlandsche Bank kan, op verzoek, besluiten dat een in de aanhef van het eerste lid bedoelde bank of clearinginstelling, al dan niet voor bepaalde tijd, haar als toetsingsvermogen in aanmerking te nemen kernkapitaal en aanvullend kapitaal niet hoeft te verminderen met de waarde van de in het eerste lid bedoelde posten indien het belang in de financiële instelling, herverzekeraar, kredietinstelling of verzekeraar, of de door deze financiële ondernemingen uitgegeven achtergestelde leningen of overige posten tijdelijk worden gehouden met het oog op een financiële bijstandsoperatie, bedoeld om die financiële onderneming te saneren en te redden.
3. Een bank of clearinginstelling kan, in plaats van de vermindering met de waarde van de posten, bedoeld in het eerste lid, onderdelen d en e, de methodes 1, 2 of 3, bedoeld in artikel [**4:3**] van het Besluit financiële groepen op overeenkomstige wijze toepassen, met dien verstande dat methode 1 uitsluitend kan worden toegepast indien de Nederlandsche Bank, op verzoek, heeft besloten dat haar dat is toegestaan. De Nederlandsche Bank besluit hiertoe indien het geïntegreerd beheer en de interne controle van de in de consolidatie te betrekken ondernemingen voldoende zijn.

Artikel 78

Het toetsingsvermogen van een beheerder van een instelling voor collectieve belegging in effecten als bedoeld in artikel 2:82, eerste lid, van de wet wordt gevormd door de som van het kernkapitaal, aanvullend hoger kapitaal en aanvullend lager kapitaal. **Artikel 76**, tweede tot en met zesde lid en achtste lid, onderdelen a tot en met c, is van overeenkomstige toepassing.

Artikel 79

Het toetsingsvermogen van een elektronischgeldinstelling als bedoeld in artikel 2:82, eerste lid, en 2:83, eerste lid, van de wet wordt gevormd door de som van het kernkapitaal en aanvullend hoger kapitaal. **Artikel 76**, tweede en derde lid, vierde lid, onderdelen a tot en met d, vijfde en achtste lid, onderdelen a en b, is van overeenkomstige toepassing.

Artikel 80

1. De aanwezige solvabiliteitsmarge van een levensverzekeraar, schadeverzekeraar of bijkantoor als bedoeld in de artikelen 2:82, eerste lid, 2:83, eerste en tweede lid, en 2:84, eerste lid, van de wet wordt, onverminderd het tweede en derde lid, gevormd door de waarde van de vermogensbestanddelen, bedoeld in de onderdelen a tot en met d, verminderd met de waarde van de posten, bedoeld in de onderdelen e tot en met k:

a. het gestorte aandelenkapitaal of waarborgkapitaal, indien van toepassing vermeerderd met de ledenrekeningen indien:

1°. de ledenrekeningen statutair een achtergesteld karakter hebben;

2°. de statuten bepalen dat vanaf de ledenrekeningen slechts betalingen aan de leden plaatsvinden indien daardoor de solvabiliteitsmarge niet daalt beneden het minimumbedrag, dan wel indien bij liquidatie van de verzekeraar alle andere schulden zijn voldaan;

3°. de statuten bepalen dat elke betaling vanaf de ledenrekeningen voor andere doeleinden dan voor de individuele opzegging van het lidmaatschap niet eerder plaatsvindt dan dertig dagen na kennisgeving ervan aan de Nederlandsche Bank; de Nederlandsche Bank kan besluiten dat een voorgenomen betaling niet mag plaatsvinden; en

4°. de statutaire bepalingen met betrekking tot de ledenrekeningen slechts kunnen worden gewijzigd indien de Nederlandsche Bank daartoe, op verzoek, besluit;

b. reserves, waaronder de herwaarderingsreserves voor zover deze niet zijn ontstaan door nog niet tot het resultaat gerekende waardeveranderingen van afdekkingstransacties;

c. de onverdeelde winst;

d. het negatieve verschil tussen de uitkomst van de netto-vermogensmutatiemethode en de uitkomst van de vermogensmutatiemethode of de kostprijs van belangen in dochtermaatschappijen, in deelnemingen in maatschappijen waarin de verzekeraar invloed van betekenis uitoefent op het zakelijke en financiële beleid en in rechtspersonen waarin wordt deelgenomen volgens een onderlinge regeling tot samenwerking;

e. reserves, voor zover ontstaan door ongerealiseerde resultaten op de eigen kredietwaardigheid van de verzekeraar;
f. de egalisatiereserve, bedoeld in **artikel 93**, tweede lid;
g. het onverdeelde verlies;
h. de boekwaarde van de door de verzekeraar uitgegeven effecten en van afgeleide financiële instrumenten op door de verzekeraar uitgegeven effecten, voor zover het vermogensbestanddelen als bedoeld in dit lid omvat;
i. immateriële activa;
j. de waarde van aandelen die een belang van meer dan twintig procent vertegenwoordigen van de stemrechten of het geplaatste aandelenkapitaal van beleggingsondernemingen, financiële instellingen, herverzekeraars, kredietinstellingen, verzekeraars of verzekeringsholdings als bedoeld in artikel 2:303, eerste lid, onderdeel k, van de wet; en
k. indien de verzekeraar een belang als bedoeld in onderdeel j aanhoudt: de posten, bedoeld in het tweede lid en **artikel 76,** vijfde lid, onderdelen b en c, en zesde lid, onderdeel b en c, die tot de solvabiliteitsmarge dan wel het toetsingsvermogen van de financiële onderneming, bedoeld in onderdeel j, worden gerekend.
2. De aanwezige solvabiliteitsmarge wordt tevens gevormd door de waarde van:
a. cumulatief preferente aandelen;
b. het gestorte deel op achtergestelde leningen indien is voldaan aan de voorwaarden, bedoeld in **artikel 76**, zesde lid, onderdeel c, onder 1° tot en met 5°, en de leningovereenkomst slechts gewijzigd kan worden indien de Nederlandsche Bank daartoe, op verzoek, besluit; en
c. het gestorte deel op schuldtitels met onbepaalde looptijd en andere financieringsinstrumenten indien aan de voorwaarden, bedoeld in **artikel 76**, vijfde lid, onderdeel b, onder 1° tot en met 3° is voldaan.
3. De Nederlandsche Bank kan, op verzoek, besluiten dat de verzekeraar bij de berekening van de aanwezige solvabiliteitsmarge tevens mag betrekken de waarde van:
a. meerwaarden in verband met de onderwaardering van activa van de verzekeraar dan wel meerwaarden op grond van winstverwachtingen van een levensverzekeraar;
b. suppletiebijdragen die een onderlinge waarborgmaatschappij die het bedrijf van schadeverzekeraar uitoefent, tijdens het boekjaar krachtens de statuten van haar leden kan eisen tot maximaal vijftig procent van het verschil tussen de maximumbijdragen en de werkelijk gevorderde bedragen; de Nederlandsche Bank stelt nadere regels met betrekking tot de voorwaarden waaronder de suppletiebijdragen in aanmerking komen; en
c. de helft van het obligo van het geplaatste kapitaal of van het in aandelen verdeeld waarborgkapitaal indien van het geplaatste kapitaal minimaal 25 procent is gestort.
4. Het garantiefonds van een levensverzekeraar, schadeverzekeraar of bijkantoor als bedoeld in het eerste lid, bedraagt de som van de waarden van de vermogensbestanddelen, bedoeld in het eerste lid, onderdelen a tot en met d, tweede, derde lid, onderdeel a, voor wat betreft de meerwaarden in verband met de onderwaardering van activa, verminderd met de waarde van de posten, bedoeld in het eerste lid, onderdelen e tot en met k.

5. De aanwezige solvabiliteitsmarge en het garantiefonds worden voor een levensverzekeraar verminderd met het positieve verschil tussen de uitkomst van de toereikendheidstoets, bedoeld in **artikel 99**, tweede lid, uitgevoerd met een voorzichtige disconteringsvoet en de balanswaarde van de technische voorzieningen, bedoeld in **artikel 99**, derde lid. De Nederlandsche Bank stelt regels met betrekking tot de voorzichtige disconteringsvoet.
6. De aanwezige solvabiliteitsmarge en het garantiefonds worden voor een schadeverzekeraar, die overeenkomstig **artikel 99**, tweede lid, de toereikendheidstoets uitvoert, verminderd met het positieve verschil tussen de uitkomst van de toereikendheidstoets zonder discontering en de balanswaarde van de technische voorzieningen, bedoeld in **artikel 99**, derde lid, voor alle verplichtingen die geen verband houden met de branches Ongevallen en Ziekte en die niet resulteren in periodieke uitkeringen. Het vijfde lid is van overeenkomstige toepassing op de in de toereikendheidstoets betrokken verplichtingen die verband houden met de branches Ongevallen en Ziekte of die resulteren in periodieke uitkeringen.
7. De Nederlandsche Bank kan, op verzoek, besluiten dat een verzekeraar als bedoeld in het eerste lid, al dan niet voor bepaalde tijd, zijn aanwezige solvabiliteitsmarge niet hoeft te verminderen met de waarde van de posten, bedoeld in het eerste lid, onderdelen j en k, indien deze posten tijdelijk worden gehouden met het oog op een financiële bijstandsoperatie als bedoeld om de financiële onderneming, bedoeld in het eerste lid, onderdeel j, te saneren en te redden.
8. Een levensverzekeraar of schadeverzekeraar kan, in plaats van de vermindering met de waarde van de posten, bedoeld in het eerste lid, onderdelen j en k, die hij houdt in beleggingsondernemingen, financiële instellingen of kredietinstellingen, de methodes 1, 2 of 3, bedoeld in artikel **[4:3]** van het Besluit financiële groepen op overeenkomstige wijze toepassen, met dien verstande dat methode 1 uitsluitend kan worden toegepast indien de Nederlandsche Bank, op verzoek, heeft besloten dat hem dat is toegestaan. De Nederlandsche Bank besluit hiertoe indien het geïntegreerd beheer en de interne controle van de in de consolidatie te betrekken ondernemingen voldoende zijn.
9. Ten aanzien van de in dit artikel bedoelde vermogensbestanddelen geldt het volgende:
a. de waarde van de vermogensbestanddelen, bedoeld in het eerste lid worden volledig voor de berekening van de aanwezige solvabiliteitsmarge in aanmerking genomen;
b. de waarde van de vermogensbestanddelen, bedoeld in het tweede en derde lid, worden voor de berekening van de aanwezige solvabiliteitsmarge gezamenlijk slechts in aanmerking genomen voor zover zij niet meer bedragen dan vijftig procent van het totaal van de aanwezige solvabiliteitsmarge of het minimumbedrag aan solvabiliteitsmarge, naar gelang welk bedrag het laagst is; en
c. de waarde van de vermogensbestanddelen, bedoeld in het tweede lid, onderdelen a en b, met een vaste looptijd en maximaal vijftig procent van de meerwaarden op grond van winstverwachtingen van een levensverzekeraar, bedoeld in het derde lid, onderdeel a, worden voor de berekening van de aanwezige solvabiliteitsmarge gezamenlijk slechts in aanmerking genomen voor zover zij niet meer bedragen dan 25 procent van het totaal van de aanwezige solvabiliteitsmarge of het minimumbedrag aan solvabiliteitsmarge, naar gelang welk bedrag het laagst is.

10. De waarden die het minimumbedrag aan solvabiliteitsmarge van een bijkantoor als bedoeld in het eerste lid belopen, zijn, voor zover zij niet reeds ingevolge **artikel 60** aanwezig zijn in Nederland, aanwezig in één of meer lidstaten.

Artikel 81

1. De aanwezige solvabiliteitsmarge en het garantiefonds, bedoeld in artikel 2:82, vierde lid, van de wet, van een natura-uitvaartverzekeraar of bijkantoor als bedoeld in de artikelen 2:82, eerste lid, 2:86, eerste en tweede lid, en 2:87, eerste lid, van de wet wordt, onverminderd het tweede lid, gevormd door de waarde van de vermogensbestanddelen, bedoeld in **artikel 80,** eerste lid, onderdelen a tot en met d, en tweede lid, verminderd met de waarde van de posten, bedoeld in **artikel 80,** eerste lid, onderdelen e tot en met k.
2. De aanwezige solvabiliteitsmarge en het garantiefonds worden tevens gevormd door de waarde van:
a. meerwaarden in verband met de onderwaardering van activa dan wel op grond van winstverwachtingen indien de Nederlandsche Bank daartoe, op verzoek, besluit;
b. suppletiebijdragen die een onderlinge waarborgmaatschappij die het bedrijf van natura-uitvaartverzekeraar uitoefent, tijdens het boekjaar krachtens de statuten van haar leden kan eisen tot maximaal vijftig procent van het verschil tussen de maximumbijdragen en de werkelijk gevorderde bedragen en tot een maximum van vijftig procent van het totaal van het minimumbedrag aan solvabiliteitsmarge; en
c. de helft van het obligo van het geplaatste kapitaal of van het in aandelen verdeeld waarborgkapitaal indien van het geplaatste kapitaal minimaal 25 procent is gestort.
3. **Artikel 80**, vijfde, zevende en achtste lid, is van overeenkomstige toepassing.
4. Ten aanzien van de in dit artikel bedoelde vermogensbestanddelen geldt het volgende:
a. de waarde van de vermogensbestanddelen, bedoeld in **artikel 80,** eerste lid, worden volledig voor de berekening van de aanwezige solvabiliteitsmarge in aanmerking genomen;
b. de waarde van de vermogensbestanddelen, bedoeld in **artikel 80**, tweede lid, worden voor de berekening van de aanwezige solvabiliteitsmarge gezamenlijk slechts in aanmerking genomen voor zover zij niet meer bedragen dan vijftig procent van het totaal van de aanwezige solvabiliteitsmarge of het minimumbedrag aan solvabiliteitsmarge, naar gelang welk bedrag het laagst is; en
c. de waarde van de vermogensbestanddelen, bedoeld in **artikel 80**, tweede lid, onderdelen a en b, met een vaste looptijd worden voor de berekening van de aanwezige solvabiliteitsmarge gezamenlijk slechts in aanmerking genomen voor zover zij niet meer bedragen dan 25 procent van het totaal van de aanwezige solvabiliteitsmarge of het minimumbedrag aan solvabiliteitsmarge, naar gelang welk bedrag het laagst is.
5. De waarden die het minimumbedrag aan solvabiliteitsmarge van een bijkantoor als bedoeld in het eerste lid belopen, zijn, voor zover zij niet reeds ingevolge **artikel 60** aanwezig zijn in Nederland, aanwezig in één of meer lidstaten.

Afdeling 10.3 Beperking grote postenrisico's en beleggingen

Bepalingen ter uitvoering van artikel 2:82, zevende lid, van de wet

Artikel 82

1. De waarde van de grote postenrisico's van een bank, beleggingsonderneming, of clearinginstelling als bedoeld in de artikelen 2:82, zevende lid, 2:83, eerste lid, en 2:86, eerste lid, van de wet bedraagt ten aanzien van een wederpartij of groep van verbonden wederpartijen niet meer dan 25 procent van haar toetsingsvermogen.
2. De totale waarde van de grote postenrisico's van een financiële onderneming als bedoeld in het eerste lid bedraagt niet meer dan acht maal haar toetsingsvermogen.
3. De Nederlandsche Bank stelt nadere regels met betrekking tot de berekening van de grote postenrisico's. Daarbij kan zij bepalen dat bepaalde grote postenrisico's niet in aanmerking worden genomen.
4. De financiële onderneming geeft de Nederlandsche Bank onverwijld kennis van een overschrijding van een limiet als bedoeld in het eerste of tweede lid. De Nederlandsche Bank kan, op verzoek, besluiten dat het een financiële onderneming voor een beperkte duur is toegestaan een limiet te overschrijden. De Nederlandsche Bank stelt regels met betrekking tot de voorwaarden waaronder zij een overschrijding toestaat.

Artikel 83

1. Een beheerder van een instelling voor collectieve belegging in effecten, instelling voor collectieve belegging in effecten die een beleggingsmaatschappij is, of bewaarder die is verbonden aan een instelling voor collectieve belegging in effecten als bedoeld in artikel 2:82, zevende lid, van de wet verstrekt geen kredieten voor rekening van derden, stelt zich niet garant en gaat geen borgtochtverplichtingen aan.
2. Een financiële onderneming als bedoeld in het eerste lid verkoopt geen financiële instrumenten die de instelling voor collectieve belegging in effecten niet in eigendom heeft.
3. De financiële onderneming gaat niet als debiteur geldleningen met uitzondering van:
a. kortlopende leningen die gezamenlijk niet meer bedragen dan tien procent van de activa van de instelling voor collectieve belegging in effecten;
b. leningen voor het verwerven van onroerende zaken die rechtstreeks noodzakelijk zijn voor de uitoefening van de werkzaamheden van de beleggingsmaatschappij en die gezamenlijk niet meer bedragen dan tien procent van haar activa, voor zover de omvang van deze geldleningen tezamen met de omvang van de in onderdeel a genoemde leningen niet meer bedraagt dan vijftien procent van haar activa; en
c. leningen met als doel de verwerving van vreemde valuta waardoor de netto schuld van de instelling voor collectieve belegging in effecten niet verandert of zal veranderen.

Artikel 84

1. Een elektronischgeldinstelling als bedoeld in de artikelen 2:82, zevende lid, en 2:83, eerste lid, van de wet houdt, ter dekking van haar financiële verplichtingen die met uitstaand elektronisch geld verband houden, uitsluitend de volgende activa aan, gewaardeerd tegen de historische kostprijs of de actuele waarde, naar gelang welke het laagst is:

a. voldoende liquide activa waaraan ingevolge **artikel 68**, tweede lid, een risicowegingsfactor van nul procent is toegekend;

b. onmiddellijk opvraagbare deposito's bij een bank met zetel in Nederland, in een andere lidstaat, of in een ingevolge artikel 2:4, eerste lid, onderdeel c, onder 2°, van de wet aangewezen staat; en

c. overige voldoende liquide schuldinstrumenten als bedoeld in artikel 9:8, eerste lid, die niet zijn uitgegeven door een persoon met welke de elektronischgeldinstelling in een formele of feitelijke zeggenschapsstructuur is verbonden, indien de Nederlandsche Bank daartoe, op verzoek, heeft besloten.

2. Indien de financiële verplichtingen van de elektronischgeldinstelling die met uitstaand elektronisch geld verband houden niet volledig worden gedekt door de activa, bedoeld in het eerste lid, kan de Nederlandsche Bank, op verzoek, besluiten dat de elektronischgeldinstelling deze verplichtingen voor een beperkte duur door andere activa dekt. De waarde van deze andere activa bedraagt niet meer dan vijf procent van haar totale financiële verplichtingen die met uitstaand elektronisch geld verband houden of haar toetsingsvermogen, naargelang welk bedrag het laagst is.

3. **Artikel 82,** eerste tot en met derde lid en vierde lid, eerste, tweede en vierde volzin, is van overeenkomstige toepassing op de activa, bedoeld in het eerste lid, onderdelen b en c, met dien verstande dat de totale waarde van deze activa niet meer bedraagt dan twintig maal het toetsingsvermogen van de elektronischgeldinstelling, met dien verstande dat a**rtikel 82**, eerste lid, niet van toepassing is op een elektronischgeldinstelling waarvan de financiële verplichtingen die met uitstaand elektronisch geld verband houden, minder dan € 50 miljoen bedragen. Een elektronischgeldinstelling gaat geen risico's aan ten aanzien van personen die formeel of feitelijk zeggenschap over haar hebben.

4. De Nederlandsche Bank stelt nadere regels met betrekking tot het beperken van of het verbinden van voorwaarden aan het aanhouden van activa en posten buiten de balanstelling door een elektronischgeldinstelling.

HOOFDSTUK 11 LIQUIDITEIT

Afdeling 11.1 Minimumomvang liquiditeit

Bepalingen ter uitvoering van artikel 2:88, tweede lid, van de wet

Artikel 85

De liquiditeit van een financiële onderneming, bedoeld in artikel 2:88, eerste lid, 2:89, 2:90 of 2:91 van de wet is voldoende indien de aanwezige liquiditeit, bedoeld in artikel **90, 91 of 92**, ten minste gelijk is aan de vereiste liquiditeit, bedoeld in artikel **87, 88 of 89**.

Artikel 86

Het is een bank of clearinginstelling, bedoeld in artikel 2:88, 2:89, 2:90 of 2:91 van de wet toegestaan om:

a. zowel de te ontvangen rente bij de aanwezige liquiditeit als de te betalen rente bij de vereiste liquiditeit mee te rekenen;

b. dochtermaatschappijen en bijkantoren die elk minder dan één procent uitmaken van het balanstotaal niet te betrekken bij de liquiditeitsberekeningen, indien ten minste 95 procent van het totale geconsolideerde balanstotaal wordt betrokken in de berekening;

c. middellijke deelnemingen en bijkantoren van deelnemingen waarbij geen sprake is van, in verhouding tot de bank of clearinginstelling als geheel, grote liquiditeitsbehoefte terwijl de liquiditeitsvoorziening ervan in belangrijke mate afhankelijk is van de moederonderneming onderscheidenlijk het hoofdkantoor, niet te betrekken bij de liquiditeitsberekeningen; of

d. een liquiditeitstekort in convertibele of inconvertibele valuta's te compenseren met een overschot in convertibele valuta's, voor zover afkomstig uit een land van waaruit vrije overdracht van liquiditeiten mogelijk is.

2. Indien een bank of clearinginstelling kiest voor toepassing van het eerste lid, onderdeel b of c, betrekt zij de intragroepstransacties in de berekening van de liquiditeit.

Afdeling 11.2 Berekening van de minimumomvang van de liquiditeit

Bepalingen ter uitvoering van artikel 2:88, tweede lid, van de wet

Artikel 87

1. De vereiste liquiditeit van een bank of clearinginstelling als bedoeld in artikel 2:88, 2:89, 2:90 of 2:91 van de wet bedraagt de som van de gewogen uitgaande kasstromen op basis van de kalenderposten, vermeerderd met de niet in de vervalkalender opgenomen gewogen toevertrouwde

middelen en overige posten die opgevraagd kunnen worden of tot een betalingsverplichting kunnen leiden, gedurende de weekperiode respectievelijk de maandperiode.
2. De Nederlandsche Bank stelt regels met betrekking tot de in het eerste lid bedoelde posten en de weging daarvan.

Artikel 88
De vereiste liquiditeit van een beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 2:88 of 2:91 van de wet bedraagt tien procent van het beheerde vermogen.

Artikel 89
De vereiste liquiditeit van een elektronischgeldinstelling als bedoeld in artikel 2:88 of 2:90 van de wet is gelijk aan het bedrag van de betalingsverplichtingen dat verband houdt met het uitstaand elektronisch geld en de overige verplichtingen.

Afdeling 11.3 Samenstelling van de liquiditeit

Bepalingen ter uitvoering van artikel 2:88, tweede lid, van de wet

Artikel 90
1. De aanwezige liquiditeit van een bank of clearinginstelling als bedoeld in artikel 2:88, 2:89, 2:90 of 2:91 van de wet in de weekperiode wordt gevormd door de gewogen voorraadposten, de gewogen kasinstroom van de kalenderposten gedurende de weekperiode en de officiële stand-by faciliteiten.
2. De financiële onderneming betrekt bij de berekening van de aanwezige liquiditeit in de weekperiode uitsluitend de activa die in het kader van het dagelijkse liquiditeitenbeheer aan haar ter beschikking staan teneinde te kunnen voorzien in de directe liquiditeitsbehoefte en de inkomende kasstromen uit het kernbedrijf waarmee in het kader van het dagelijkse liquiditeitenbeheer rekening wordt gehouden. Daartoe worden in elk geval gerekend:
a. financiële instrumenten op basis waarvan op korte termijn liquide middelen kunnen worden verkregen door verkoop of belening zonder dat dit gepaard gaat met meer dan marginale kosten of verliezen;
b. onmiddellijk opeisbaar interbancair actief; en
c. onmiddellijk opeisbare vorderingen op overheden en professionele geldmarktpartijen.
3. De aanwezige liquiditeit van de financiële onderneming in de maandperiode wordt gevormd door de gewogen voorraadposten en de gewogen kasinstroom gedurende de maandperiode.
4. De financiële onderneming betrekt, onverminderd het eerste en derde lid, bij de berekening van de aanwezige liquiditeit het liquiditeitsoverschot van een bijkantoor of een dochtermaatschappij met zetel buiten Nederland, waarbij het liquiditeitsoverschot wordt berekend op basis van dit besluit of, indien dit lager is, berekend volgens de lokale liquiditeitstoetsing, slechts voor zover:
a. overdracht van het liquiditeitsoverschot niet leidt tot een liquiditeitstekort bij het bijkantoor of de dochtermaatschappij volgens de lokale liquiditeitstoetsing;

b. het om een overschot in convertibele valuta's gaat; en
c. vrije en grensoverschrijdende overdracht van liquiditeit mogelijk is.
5. De financiële onderneming betrekt bij de berekening van de aanwezige liquiditeit niet:
a. activa die niet onbelemmerd overdraagbaar zijn;
b. direct opeisbare tegoeden bij personen die geen kredietinstelling of professionele geldmarktpartij zijn.
6. De Nederlandsche Bank stelt regels met betrekking tot de in het eerste, tweede en derde lid bedoelde posten en de weging daarvan.

Artikel 91

De aanwezige liquiditeit van een beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 2:88 of 2:91 van de wet wordt gevormd door de volgende posten:
a. kasmiddelen, daggeld en direct opvraagbare tegoeden bij banken die een vergunning als bedoeld in artikel 1a:10 van de wet hebben of waarop toezicht op het uitoefenen van het bedrijf van bank wordt uitgeoefend dat in voldoende mate waarborgen biedt ten aanzien van de belangen die de wet beoogt te beschermen;
b. kortlopende schuldtitels aan toonder;
c. financiële instrumenten die zijn toegelaten tot de handel aan een gereglementeerde markt of een buitenlandse markt in financiële instrumenten waarvan de houder gevestigd is in een staat die deel uitmaakt van de G10 of aan een andere door de Nederlandsche Bank aangewezen gereglementeerde markt;
d. officiële stand-by faciliteiten afgegeven door banken die een vergunning als bedoeld in artikel 1a:10 van de wet hebben of waarop toezicht op het uitoefenen van het bedrijf van bank wordt uitgeoefend dat in voldoende mate waarborgen biedt ten aanzien van de belangen die de wet beoogt te beschermen; en
e. onvoorwaardelijke garanties van banken en verzekeraars die een vergunning als in artikel 1a:10 onderscheidenlijk artikel 1a:24 van de wet hebben of waarop toezicht op het uitoefenen van het bedrijf van bank onderscheidenlijk verzekeraar wordt uitgeoefend dat in voldoende mate waarborgen biedt ten aanzien van de belangen die de wet beoogt te beschermen.

Artikel 92

1. De aanwezige liquiditeit van een elektronischgeldinstelling als bedoeld in artikel 2:88 of 2:90 van de wet wordt gevormd door activa als bedoeld in artikel **83,** eerste lid, voorzover deze beleggingen direct in geld opvraagbare activa zijn of beleggingen zijn:
a. waarvoor door een gereglementeerde markt dan wel door verschillende, niet gelieerde, professionele marktpartijen regelmatig en minimaal dagelijks biedprijzen en laatprijzen worden afgegeven;
b. die regelmatig worden verhandeld;
c. waarvan de verkoop of belening op dagelijkse termijn kan plaatsvinden;

d. waarvan de opbrengstwaarde dan wel de beleningswaarde niet anders dan marginaal wordt beïnvloed door de omvang of de snelheid van de verkoop onderscheidenlijk de belening;
e. waarvan de liquiditeit ten minste gelijkwaardig is aan uitzettingen bij centrale overheidslichamen van van een krachtens artikel 2:4, eerste lid, onderdeel c, onder 2°, van de wet aangewezen staat; en
f. waarvan de afwikkeling in de markt waar de desbetreffende activa worden verhandeld, plaats vindt volgens een vast en niet onderhandelbaar tijdschema.
2. De financiële onderneming houdt ten minste twintig procent van de betalingsverplichtingen, bedoeld in **artikel 89**, aan in de vorm van:
a. direct opvraagbare deposito's;
b. onherroepelijke officiële stand-by faciliteiten bij banken met zetel in een lidstaat of een staat die deel uitmaakt van de G10; of
c. direct bij de Nederlandsche Bank en de buitenlandse centrale banken beleenbaar papier tegen de beleningswaarde.

HOOFDSTUK 12 TECHNISCHE VOORZIENINGEN

Afdeling 12.1 De berekening van de technische voorzieningen

Bepalingen ter uitvoering van artikel 2:92, vierde lid, onderdeel a, van de wet

Artikel 93
1. Een verzekeraar als bedoeld in artikel 2:92, eerste lid, 2:93, eerste lid, of 2:94, eerste lid, van de wet houdt, met inachtneming van artikel 427, derde lid, van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek de technische voorzieningen, bedoeld in artikel 435, eerste lid, van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, aan voor zover deze op hem van toepassing zijn.
2. Een verzekeraar als bedoeld in het eerste lid die zijn jaarrekening opstelt conform de internationale jaarrekeningstandaarden houdt, in plaats van een egalisatievoorziening, een egalisatiereserve aan.
De verzekeraar kan afwijken van de indeling, bedoeld in het artikel 435, eerste lid, van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, of de berekening van de technische voorzieningen, bedoeld in de **artikelen 94 tot en met 97**, indien de internationale jaarrekeningstandaarden zulks voorschrijven.

Artikel 94
1. De voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's, waaronder de catastrofevoorziening indien deze is getroffen, omvat onder meer:
a. de in het boekjaar ontvangen premies ter zake van risico's die op het daarop volgende boekjaar of boekjaren betrekking hebben; en
b. de schaden en kosten uit lopende verzekeringen die na afloop van het boekjaar kunnen ontstaan en die niet gedekt kunnen worden door de voorziening die betrekking heeft op de niet-verdiende premies tezamen met de in het daarop volgende boekjaar of boekjaren nog te ontvangen premies.
2. De voorziening voor niet-verdiende premies wordt voor elke schadeverzekering afzonderlijk en op

voorzichtige wijze bepaald. Het gebruik van statistische of wiskundige methoden is toegestaan indien de aard van de verzekering dat toelaat en indien deze methoden naar verwachting dezelfde resultaten opleveren als de afzonderlijke berekeningen.

Artikel 95

1. De voorziening voor levensverzekering wordt berekend op basis van een voldoende voorzichtige prospectieve actuariële methode, rekening houdend met de in de toekomst te ontvangen premies en met alle toekomstige verplichtingen volgens de voor iedere lopende levensverzekering gestelde voorwaarden, met inbegrip van:

a. alle gegarandeerde uitkeringen en gegarandeerde afkoopwaarden;

b. de winstdelingen waarop de verzekeringnemer, verzekerde of gerechtigde op uitkeringen, collectief dan wel individueel recht heeft;

c. alle keuzemogelijkheden waarover de verzekeringnemer, verzekerde of gerechtigde op uitkeringen, volgens de voorwaarden van de levensverzekering beschikt; en

d. de bedrijfskosten, met inbegrip van provisies.

2. **Artikel 94**, tweede lid, is van overeenkomstige toepassing.

3. In afwijking van het eerste lid kan een retrospectieve methode worden toegepast indien de op grond van die methode berekende technische voorzieningen niet lager zijn dan de voorzieningen bij toepassing van een prospectieve methode of indien het gebruik van een prospectieve methode vanwege de aard van het betrokken type levensverzekering niet mogelijk is.

Artikel 96

1. De voorziening voor te betalen schaden of voor te betalen uitkeringen omvat het bedrag van de te verwachten schaden, in aanmerking nemende:

a. de voor de balansdatum ontstane schaden of verplichtingen tot uitkering die zijn gemeld en nog niet zijn afgewikkeld en de schaden of verplichtingen tot uitkering die nog niet zijn gemeld;

b. de kosten die verband houden met de afwikkeling van schaden of uitkeringen; en

c. de in verband met schaden of uitkeringen te verwachten baten uit subrogatie en de verkrijging van de eigendom van verzekerde zaken.

2. **Artikel 94,** tweede lid, is van overeenkomstige toepassing. In geval van periodiek te betalen uitkeringen geschiedt de bepaling volgens erkende actuariële methoden.

3. Indien de voorziening voor te betalen schaden wordt verminderd ten gevolge van discontering van te betalen schaden worden in de toelichting op de balans het bedrag van de voorziening voor discontering en de gebruikte methode van discontering vermeld.

4. Met betrekking tot een communautaire co-assurantie zijn de voorzieningen voor te betalen schaden of voor te betalen uitkeringen verhoudingsgewijs ten minste gelijk aan die welke de co-assuradeur die als eerste verzekeraar optreedt, aanhoudt volgens de regels of gebruiken die gelden in de lidstaat van waaruit de eerste verzekeraar zijn verplichtingen uit hoofde van de communautaire co-assurantie is aangegaan.

Artikel 97

De voorziening voor winstdeling en kortingen omvat de bedragen die in de vorm van winstdeling bestemd zijn voor de verzekeringnemers, verzekerden of gerechtigden op uitkeringen, voor zover deze niet hebben geleid tot verhoging van de voorziening voor levensverzekering, alsmede de bedragen die een gedeeltelijke terugbetaling van premies op grond van het resultaat van de verzekeringen vertegenwoordigen, voor zover deze niet tot verhoging van de ledenrekening hebben geleid.

Artikel 98

1. Een egalisatievoorziening wordt voor de branche Krediet aangehouden voor:
a. alle aangegane verplichtingen indien het een schadeverzekeraar met zetel in Nederland betreft;
b. de vanuit zijn in Nederland gelegen bijkantoren aangegane verplichtingen indien het een schadeverzekeraar met zetel in een staat die geen lidstaat is betreft.
2. Het eerste lid is niet van toepassing op schadeverzekeraars:
a. met zetel in Nederland die naast de branche Krediet een of meer andere branches vanuit een vestiging in een lidstaat uitoefenen, indien de door hun jaarlijks geboekte premies met betrekking tot hun vanuit vestigingen in een lidstaat aangegane verplichtingen in de uitoefening van de branche Krediet minder dan vier procent van het totale bedrag aan jaarlijks geboekte premies en minder dan € 2.500.000 belopen; of
b. met zetel in een staat die geen lidstaat is die naast de branche Krediet een of meer andere branches vanuit een in Nederland gelegen bijkantoor uitoefenen, indien de door hun jaarlijks geboekte premies met betrekking tot hun vanuit bijkantoren in Nederland aangegane verplichtingen in de uitoefening van de branche Krediet minder dan vier procent van het totale bedrag aan jaarlijks geboekte premies en minder dan € 2.500.000 belopen.
3. De egalisatievoorziening wordt gevormd ter dekking van een tijdens het boekjaar in de branche Krediet geleden technisch verlies en beloopt ten minste 134 procent van het gemiddelde van de tijdens de vijf voorgaande boekjaren jaarlijks geboekte premies verminderd met het bedrag van de overdrachten uit hoofde van herverzekering en na toevoeging van de geaccepteerde herverzekeringen.
4. Aan de egalisatievoorziening wordt in elk van de opeenvolgende boekjaren waarin in de branche Krediet een technisch overschot werd geboekt, 75 procent van dit technisch overschot toegevoegd, totdat de voorziening gelijk is aan of hoger dan het overeenkomstig het derde lid berekende minimum.
5. Dit artikel is van overeenkomstige toepassing op de egalisatiereserve, bedoeld in **artikel 93,** tweede lid.

Artikel 99

1. Onverminderd het bepaalde in de **artikelen 94 tot en met 97** voert een verzekeraar als bedoeld in **artikel 93,** eerste lid, jaarlijks een toets uit naar de toereikendheid van de balanswaarde van de voorzieningen voor:
a. niet-verdiende premies en lopende risico's, waaronder de catastrofevoorziening indien deze is

getroffen;
b. levensverzekering;
c. te betalen schaden of te betalen uitkeringen;
d. winstdeling en kortingen; en
d. latente winstdelingsverplichtingen.
2. De verzekeraar gaat bij de uitvoering van de toets, bedoeld in het eerste lid, voor zover van toepassing, uit van toekomstige betalingsverplichtingen, daarbij passende onzekerheidsmarges en methoden om toekomstige verplichtingen te waarderen op de balansdatum. Onverminderd het bepaalde in de **artikelen 93 en 95 tot en met 97** stelt de Nederlandsche Bank, met inachtneming van de internationale jaarrekeningstandaarden, regels met betrekking tot de te hanteren grondslagen voor de disconteringsvoet, sterfte en invaliditeit.
3. De balanswaarde van de technische voorzieningen is ten minste gelijk aan de waarde die volgt uit de toets, bedoeld in het tweede lid.

Afdeling 12.2 De waarden die dienen tot dekking van de technische voorzieningen

Bepalingen ter uitvoering van artikel 2:92, vierde lid, van de wet

Artikel 100
1. Een verzekeraar als bedoeld in de artikelen 2:92, eerste lid, 2:93, eerste lid, en 2:94, eerste lid, van de wet draagt er zorg voor dat de aard van de waarden die dienen tot dekking van de technische voorzieningen in overeenstemming zijn met de aard van de aangegane verplichtingen. Deze waarden worden adequaat gediversifieerd en gespreid. Waarden met een hoog risico worden tot een voorzichtig niveau beperkt en voorzichtig gewaardeerd.
2. De waarden die dienen tot dekking van de technische voorzieningen van een levensverzekeraar of schadeverzekeraar als bedoeld in de artikelen 2:92, eerste lid en 2:93, eerste lid, van de wet worden aangehouden in:
a. de volgende beleggingen:
1°. obligaties en andere geldinstrumenten en kapitaalmarktinstrumenten;
2°. leningen;
3°. aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen niet-rentedragende waardepapieren;
4°. rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging in effecten en deelnemingen in andere beleggingsfondsen; en
5°. terreinen en gebouwen, alsmede zakelijke rechten op onroerende zaken;
b. de volgende vorderingen:
1°. vorderingen op herverzekeraars, met inbegrip van het aandeel van herverzekeraars in de technische voorzieningen;
2°. deposito's en vorderingen uit hoofde van herverzekering;
3°. vorderingen op verzekeringnemers en tussenpersonen uit hoofde van verzekeringen en herverzekeringen, voor zover binnen negentig dagen opeisbaar;

4°. vorderingen van een schadeverzekeraar uit hoofde van verhaalsrecht of subrogatie;
5°. voorschotten op polissen van een levensverzekeraar;
6°. belastingtegoeden; en
7°. vorderingen op garantiefondsen;
c. de volgende andere activa:
1°. materiële vaste activa, andere dan terreinen en gebouwen;
2°. liquide middelen en deposito's bij kredietinstellingen of bij andere instellingen die vergunning hebben om deposito's te ontvangen;
3°. overlopende acquisitiekosten;
4°. lopende interest en huur en andere overlopende posten; en
5°. zakelijke rechten van een levensverzekeraar waarvan het genot is uitgesteld.
3. Een vordering op een herverzekeraar uit hoofde van een door de verzekeraar, bedoeld in het eerste lid, als verzekeringnemer gesloten herverzekeringsovereenkomst komt als waarde ter dekking van de technische voorzieningen in aanmerking voor zover:
a. geen tegenvordering openstaat; en
b. het aannemelijk is dat de vordering:
1°. in geval van een levensverzekeraar of schadeverzekeraar met zetel in Nederland: in een lidstaat zal worden voldaan of dat de verzekeraar in een staat die geen lidstaat is zijn uitkeringen aan verzekerden of gerechtigden op uitkeringen zal moeten voldoen;
2°. in geval van een levensverzekeraar of schadeverzekeraar met zetel in een staat die geen lidstaat is: in Nederland zal worden voldaan of dat de verzekeraar buiten Nederland zijn uitkeringen aan verzekerden of gerechtigden op uitkeringen zal moeten voldoen; of
3°. in geval van een natura-uitvaartverzekeraar: in Nederland zal worden voldaan of dat de verzekeraar buiten Nederland zijn uitkeringen aan verzekerden of gerechtigden op uitkeringen zal moeten voldoen.
4. Bij de belegging in een dochteronderneming van de levensverzekeraar of schadeverzekeraar die alle of een deel van de beleggingen van die verzekeraar beheert, wordt voor de toepassing van het tweede lid uitgegaan van de onderliggende activa in het bezit van deze dochteronderneming.
5. De Nederlandsche Bank kan besluiten dat de waarden die dienen tot dekking van de technische voorzieningen tegen een lager bedrag worden gewaardeerd.

Artikel 101

1. De waarden die dienen tot dekking van de technische voorzieningen van een levensverzekeraar of schadeverzekeraar worden, ten opzichte van het totaal van de technische voorzieningen, per categorie van activa als bedoeld in **artikel 100**, tweede lid, verdeeld met inachtneming van de volgende maxima:
a. leningen als bedoeld in **artikel 100,** tweede lid, onderdeel a, onder 2°, aan ondernemingen en instellingen die geen beleggingsinstelling, kredietinstelling of verzekeraar met zetel in een lidstaat is, voor zover deze leningen niet zijn voorzien van een garantie, hypotheek of andere zekerheid: vijf procent;

b. kasmiddelen: drie procent; en
c. beleggingen als bedoeld in **artikel 100,** tweede lid, onderdeel a, onder 1°en 3°, voor zover deze beleggingen niet op een gereglementeerde markt worden verhandeld: tien procent.
2. De waarden die dienen tot dekking van de technische voorzieningen worden, ten opzichte van het totaal van de technische voorzieningen, per individueel actief als bedoeld in **artikel 100,** tweede lid, verdeeld met inachtneming van de volgende maxima:
a. een bepaald terrein of gebouw, bedoeld in **artikel 100**, tweede lid, onderdeel a, onder 5°, dan wel een complex van verschillende terreinen of gebouwen dat als een belegging kan worden beschouwd: tien procent per object; en
b. een bepaalde lening, bedoeld in **artikel 100**, tweede lid, onderdeel a, onder 2°, aan ondernemingen en instellingen, die geen beleggingsinstelling, kredietinstelling of verzekeraar met zetel in een lidstaat is, voor zover deze leningen niet zijn voorzien van een garantie, hypotheek of andere zekerheid: een procent per lening.
3. De waarden die dienen tot dekking van de technische voorzieningen bestaan, ten opzichte van het totaal van de technische voorzieningen, voor maximaal vijf procent uit beleggingen als bedoeld in **artikel 100**, tweede lid, onderdeel a, onder 1° en 3°, uitgegeven door een bepaalde emittent of uit leningen aan een bepaalde kredietnemer, tezamen genomen. Waardepapieren uitgegeven of gegarandeerd door onderscheidenlijk leningen aan of gegarandeerd door centrale, regionale of lokale overheden of internationale instellingen of organisaties waarvan een of meer lidstaten deel uitmaken, blijven hierbij buiten beschouwing.
4. De Nederlandsche Bank kan, op verzoek van een levensverzekeraar, besluiten het maximum, bedoeld in het eerste lid, onderdeel a, te verhogen tot acht procent van de technische voorzieningen en het maximum, bedoeld in het tweede lid, onderdeel b, tot twee procent van de technische voorzieningen indien de belangen van de verzekeringnemers, verzekerden of gerechtigden op uitkeringen zich daartegen niet verzetten.
5. De Nederlandsche Bank kan besluiten dat voor de toepassing van het derde lid met een overheid wordt gelijkgesteld een kredietinstelling met zetel in Nederland, waarvan de aandelen in handen zijn van de Nederlandse Staat of Nederlandse provincies, gemeenten, waterschappen of andere openbare lichamen als bedoeld in artikel 134 van de Grondwet en waarvan de werkzaamheden statutair bestaan in het door haar tussenkomst verstrekken van leningen aan, of met garantie van de Nederlandse Staat of andere overheden, dan wel het vertrekken van leningen aan nauw met de Nederlandse Staat of de lokale overheden verbonden instanties.
6. Het maximum, bedoeld in het derde lid, wordt gesteld op tien procent van de technische voorzieningen indien de waarden die dienen tot dekking van de technische voorzieningen voor niet meer dan veertig procent bestaan uit leningen aan of waardepapieren van kredietnemers en emittenten waarin de verzekeraar meer dan vijf procent van zijn activa heeft belegd.

Artikel 102

Onverminderd **artikel 101** stelt de Nederlandsche Bank ten aanzien van een levensverzekeraar of schadeverzekeraar nadere regels met betrekking tot het gebruik van de waarden die dienen tot

dekking van de technische voorzieningen en de daarbij in acht te nemen voorwaarden, ten aanzien van:
a. de leningen waarvoor niet door middel van een bankgarantie, een garantie toegekend door een verzekeraar, een recht van hypotheek of een andere wijze zekerheid is gegeven;
b. deelnemingen in een beleggingsinstelling, voor zover de richtlijn beleggingsinstellingen niet van toepassing is;
c. effecten die niet worden verhandeld op een gereglementeerde markt; en
d. beleggingen als bedoeld in **artikel 100,** tweede lid, onderdeel a, onder 1°, uitgegeven door een emittent niet zijnde centrale, regionale of lokale overheid of een ander openbaar lichaam, een internationale organisatie waarvan een of meer lidstaten deel uitmaken of een kredietinstelling met zetel in Nederland, in een andere lidstaat of in een ingevolge artikel 2:4, eerste lid, onderdeel c, onder 2°, van de wet aangewezen staat.

Artikel 103
1. De technische voorzieningen met betrekking tot uitkeringen die volgens de verzekering rechtstreeks gekoppeld zijn aan de waarde van een deelneming in een instelling voor collectieve belegging in effecten, of aan de waarde van activa die zijn opgenomen in een door de levensverzekeraar of schadeverzekeraar gehouden fonds dat gewoonlijk in fracties is verdeeld, worden gedekt door deze rechten van deelneming onderscheidenlijk fracties dan wel, indien geen fracties zijn gecreëerd, door deze activa.
2. De technische voorzieningen met betrekking tot uitkeringen die volgens de verzekering rechtstreeks gekoppeld zijn aan een referentiewaarde anders dan die bedoeld in het eerste lid, worden gedekt door de eenheden die deze referentiewaarde vertegenwoordigen. Als deze eenheden ontbreken, worden de technische voorzieningen gedekt door activa die zo nauw mogelijk aansluiten bij die waarop de betrokken referentiewaarde is gebaseerd.
3. Op de technische voorzieningen die rechtstreeks verband houden met de uitkeringen, bedoeld in het eerste en tweede lid, zijn, voor zover in die uitkeringen geen sprake is van een gegarandeerd rendement of een gegarandeerd uitkeringsniveau, de **artikelen 100 tot en met 102** niet van toepassing.

Artikel 104
1. Indien de dekking van een levensverzekering of schadeverzekering in een bepaalde muntsoort is uitgedrukt, wordt ervan uitgegaan dat de verplichtingen van de levensverzekeraar onderscheidenlijk schadeverzekeraar opeisbaar zijn in deze muntsoort.
2. Indien de dekking van een schadeverzekering niet in een bepaalde muntsoort is uitgedrukt, wordt ervan uitgegaan dat de verplichtingen van de schadeverzekeraar opeisbaar zijn in de muntsoort van de staat waar het risico is gelegen. De schadeverzekeraar kan evenwel de muntsoort kiezen waarin de premie is uitgedrukt, indien goede gronden voor een dergelijke keuze aanwezig zijn.
3. De Nederlandsche Bank kan, op verzoek, besluiten dat het de schadeverzekeraar is toegestaan ervan uit te gaan dat de muntsoort waarin hij aan zijn verplichtingen moet voldoen, die is welke hij

overeenkomstig de opgedane ervaring zal gebruiken, of, bij ontstentenis daarvan, de muntsoort van de staat waar zich de vestiging bevindt van waaruit de schadeverzekering is aangegaan voor schadeverzekeringen ter dekking van de risico's die zijn ingedeeld in:
a. de branches Casco rollend spoorwegmaterieel, Luchtvaartuigcasco, Casco zee- en binnenschepen, Vervoerde zaken, Aansprakelijkheid luchtvaartuigen, Aansprakelijkheid zee- en binnenschepen en Algemene aansprakelijkheid (uitsluitend producentenaansprakelijkheid); en
b. de andere branches indien overeenkomstig de aard van de risico's aan de verplichtingen moet worden voldaan in een andere muntsoort dan die welke uit de voorgaande leden voortvloeit.
4. Indien uitkeringen ter zake van een schadeverzekering moeten plaatsvinden in een bepaalde andere muntsoort dan die welke uit de voorgaande leden voortvloeit, wordt ervan uitgegaan dat de verplichtingen van de schadeverzekeraar in die muntsoort opeisbaar zijn, met name de muntsoort waarin de door de schadeverzekeraar te betalen schadevergoeding is vastgesteld bij een rechterlijke uitspraak of bij overeenkomst tussen de schadeverzekeraar en de verzekerde.
5. Indien een schade wordt begroot in een muntsoort die bij de schadeverzekeraar vooraf bekend is, maar die verschilt van die welke voortvloeit uit de voorgaande leden, mag de schadeverzekeraar ervan uitgaan dat zijn verplichtingen opeisbaar zijn in deze muntsoort.
6. De Nederlandsche Bank kan, op verzoek, besluiten dat het de levensverzekeraar of schadeverzekeraar is toegestaan tegenover zijn technische voorzieningen geen waarden te stellen die inbaar of te gelde te maken zijn in de muntsoort waarin de dekking van de verzekering luidt, indien uit de voorgaande leden voortvloeit dat de verzekeraar om te voldoen aan **artikel 104a, eerste lid, eerste volzin**, over waarden in een bepaalde muntsoort moet beschikken voor een bedrag van niet meer dan zeven procent van de waarden in andere muntsoorten.
7. De Nederlandsche Bank kan, op verzoek, besluiten dat het de levensverzekeraar of schadeverzekeraar is toegestaan niet te voldoen aan **artikel 104a, eerste lid, eerste volzin,** indien:
a. de verplichtingen opeisbaar zijn in een andere muntsoort dan die van een van de lidstaten;
b. voor beleggingen in deze muntsoort voorschriften bestaan;
c. voor deze muntsoort transferbeperkingen gelden; of
d. deze muntsoort om soortgelijke redenen ongeschikt is om te worden gebruikt tot dekking van technische voorzieningen.
8. De levensverzekeraar of schadeverzekeraar mag een bedrag van ten hoogste twintig procent van zijn in een bepaalde muntsoort luidende verplichtingen dekken met waarden die inbaar of te gelde te maken zijn in een andere muntsoort dan die waarin de dekking van de verzekering luidt. De totale waarden in alle muntsoorten tezamen moeten ten minste gelijk zijn aan de totale verplichtingen in alle muntsoorten tezamen.
9. De Nederlandsche Bank kan, op verzoek, besluiten dat, indien ingevolge de voorgaande leden tegenover verplichtingen waarden moeten staan die luiden in de muntsoort van een lidstaat, aan deze voorwaarde eveneens is voldaan indien de betreffende waarden in euro luiden.
10. Dit artikel is niet van toepassing op verzekeringen als bedoeld in **artikel 103.**

Artikel 104a

1. De waarden die dienen tot dekking van de technische voorzieningen van een levensverzekeraar of schadeverzekeraar moeten in toereikende mate kunnen worden geïnd of te gelde gemaakt in dezelfde muntsoort als die waarin de verplichtingen ingevolge **artikel 104** luiden. De waarden die dienen tot dekking van de technische voorzieningen van een natura-uitvaartverzekeraar moeten in toereikende mate kunnen worden geïnd of te gelde gemaakt in de muntsoort van de staat waarin de verzekerde ten tijde van het sluiten van de natura-uitvaartverzekering zijn woonplaats heeft.
2. Voor zover de waarden, bedoeld in het eerste lid, eerste volzin, dienen tot dekking van de technische voorzieningen voor aangegane verplichtingen, moeten zij:
a. in geval van een levensverzekeraar of schadeverzekeraar met zetel in Nederland: aanwezig zijn in een lidstaat indien wat een levensverzekeraar betreft de verzekeringnemer zijn gewone verblijfplaats in een lidstaat heeft, of, indien de verzekeringnemer een rechtspersoon is, de zetel van de verzekeringnemer zich in een lidstaat bevindt, en wat een schadeverzekeraar betreft het risico in een lidstaat is gelegen; of
b. in geval van een levensverzekeraar of schadeverzekeraar met zetel in een staat die geen lidstaat is: aanwezig zijn in Nederland.
3. Voor zover de waarden, bedoeld in het eerste lid, tweede volzin, dienen tot dekking van de technische voorzieningen voor de vanuit de vestigingen in Nederland aangegane verplichtingen, moeten zij:
a. in geval van een natura-uitvaartverzekeraar met zetel in Nederland: aanwezig zijn in een lidstaat; of
b. in geval van een natura-uitvaartverzekeraar met zetel in een niet-aangewezen staat: aanwezig zijn in Nederland.

Afdeling 12.3 De waarden die dienen tot dekking van de verplichtingen die voortvloeien uit werknemersvorderingen

Bepalingen ter uitvoering van artikel 2:92, vierde lid, onderdeel a, van de wet

Artikel 105

1. De **artikelen 100 tot en met 104 en 104a, eerste en tweede lid,** zijn van overeenkomstige toepassing op de waarden, bedoeld in de artikelen 2:92, derde lid, en 2:93, derde lid, van de wet die dienen tot dekking van de verplichtingen van een levensverzekeraar of schadeverzekeraar die voortvloeien uit vorderingen als bedoeld in artikel 2:233, tweede lid, onderdelen b, c en d, derde lid, onderdelen a, b en c, van de wet.
2. De **artikelen 100,** eerste, derde lid, aanhef en de onderdelen a en b, onder 2°, en vijfde lid en **104a,** eerste en derde lid, zijn van overeenkomstige toepassing op de waarden, bedoeld in de artikelen 2:92, derde lid, en 2:94, tweede lid, van de wet, die dienen tot dekking van de verplichtingen van een natura-uitvaartverzekeraar die voortvloeien uit vorderingen als bedoeld in artikel 2:233, vierde lid,

onderdelen a, b en c, van de wet.

HOOFDSTUK 13 BOEKHOUDING EN RAPPORTAGE

Afdeling 13.1 Verstrekking van de jaarstukken

Bepalingen ter uitvoering van de artikelen 2:96, tweede lid, en 2:109, tweede lid, van de wet

Artikel 106

Een clearinginstelling, herverzekeraar, kredietinstelling of verzekeraar als bedoeld in artikel 2:96, eerste lid, 2:109, eerste lid, of 2:116, eerste en tweede lid, van de wet verstrekt de documenten, bedoeld in de artikelen 2:96, eerste lid, en 2:109, eerste lid, van de wet, langs elektronische weg en wat betreft indeling en inhoud in de vorm waarin deze zijn opgemaakt ingevolge Titel 9 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek of de internationale jaarrekeningstandaarden dan wel ingevolge het recht van de staat waar deze financiële onderneming haar zetel heeft. Een financiële onderneming met zetel in Nederland vermeldt of de jaarrekening al dan niet is vastgesteld en goedgekeurd overeenkomstig de statuten of de vennootschapsakte. De Nederlandsche Bank kan, op verzoek van de financiële onderneming, besluiten dat de verstrekking niet langs elektronische weg behoeft te geschieden.

Afdeling 13.2 Verstrekking van de staten

Bepalingen ter uitvoering van de artikelen 2:98, vijfde en zesde lid, en 2:99 van de wet

Artikel 107

1. De door een beleggingsonderneming, clearinginstelling of kredietinstelling als bedoeld in artikel 2:98, eerste lid, 2:111, eerste lid, of 2:118, eerste lid, van de wet te verstrekken staten omvatten uitsluitend:

a. balans- en resultatengegevens alsmede aanvullende financiële gegevens ten behoeve van het toezicht op de naleving van het Deel Prudentieel toezicht van de wet;

b. gegevens ten behoeve van het toezicht op:

1°. de solvabiliteit ingevolge artikel 2:82, 2:83, eerste lid, of 2:86, eerste lid, van de wet;

2°. het aanhouden van balansposten of posten buiten de balanstelling ingevolge artikel 2:82, zevende lid, 2:83, eerste lid, of 2:86, eerste lid, van de wet; en

3°. de liquiditeit ingevolge artikel 2:88, eerste lid, 2:89 of 2:90 van de wet.

2. De door een verzekeraar als bedoeld in de artikelen 2:98, derde lid, 2:111, tweede lid, en 2:118, tweede lid, van de wet te verstrekken staten omvatten uitsluitend:

a. een jaarrekening alsmede aanvullende financiële gegevens ten behoeve van het toezicht op de naleving van het Deel Prudentieel toezicht financiële ondernemingen van de wet;

b. gegevens ten behoeve van het toezicht op:

1°. de solvabiliteit ingevolge de artikelen 2:82, eerste lid, 2:83, eerste en tweede lid, 2:84, 2:86, eerste en tweede lid, en 2:87 van de wet; en
2°. de technische voorzieningen ingevolge artikel 2:92, 2:93 of 2:94 van de wet.
3. De door een bank met zetel in een andere lidstaat te verstrekken staten, bedoeld in artikel 2:105, van de wet, omvatten uitsluitend gegevens ten behoeve van het toezicht op de liquiditeit ingevolge artikel 2:89.
4. De door een financiële onderneming als bedoeld in het eerste tot en met derde lid, met zetel buiten Nederland te verstrekken staten hebben uitsluitend betrekking op het bedrijf uitgeoefend vanuit de in Nederland gelegen bijkantoren.

Artikel 108

1. De Nederlandsche Bank stelt, met inachtneming van het bepaalde ingevolge het Deel Prudentieel toezicht financiële ondernemingen van de wet, alsmede met inachtneming van Titel 9 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek en de internationale jaarrekeningstandaarden, regels met betrekking tot de staten, bedoeld in **artikel 107**. Deze omvatten uitsluitend:
a. de modellen van de staten;
b. de reikwijdte van toepassing van de staten en de mate van detaillering van de in te vullen gegevens; deze omvatten geen uitbreiding of nadere rubricering van de staten;
c. de reikwijdte van de consolidatie; de consolidatie geschiedt overeenkomstig de regels met betrekking tot consolidatie die de financiële onderneming in haar jaarrekening toepast, voor zover uit de wet niet anders voortvloeit;
d. de waardering van de posten; de waardering geschiedt overeenkomstig de waarderingsmethoden die de financiële onderneming in haar jaarrekening toepast;
e. de te hanteren valuta en rekeneenheid;
f. de afronding;
g. de termijn waarbinnen de staten worden verstrekt; deze is niet korter dan noodzakelijk voor de uitoefening van het toezicht op de naleving van het Deel Prudentieel toezicht financiële ondernemingen van de wet; en
h. de frequentie waarmee de staten worden verstrekt; deze bedraagt ten minste een maal per jaar.
2. De regels, bedoeld in het eerste lid, onderdelen b, f, g en h, zijn afgestemd op de aard en de omvang van de financiële onderneming, alsmede op de omvang van de solvabiliteit van de financiële onderneming. De frequentie, bedoeld in het eerste lid, onderdeel h, bedraagt onverminderd de artikelen 2:98, lid 5a, 2:105, 2:111, en 2:118 van de wet, evenwel niet meer dan:
a. twaalf maal per jaar voor de staten, bedoeld in **artikel 107,** eerste lid, onderdeel b, onder 3° en derde lid;
b. een maal per jaar voor de jaarrekening, bedoeld in **artikel 107**, tweede lid, onderdeel a, en de staten, bedoeld in **artikel 107,** tweede lid, onderdeel b, onder 2°; en
c. vier maal per jaar voor de overige staten.

3. De Nederlandsche Bank kan besluiten dat een financiële onderneming periodiek moet melden of haar solvabiliteit of liquiditeit zich boven een door de Nederlandsche Bank vastgestelde signaleringswaarde bevindt. De melding geschiedt niet vaker dan een maal per maand.

Artikel 109

1. De financiële onderneming, bedoeld in **artikel 107** verstrekt de staten langs elektronische weg. De Nederlandsche Bank kan, op verzoek van de financiële onderneming, besluiten dat de verstrekking niet langs elektronische weg behoeft te geschieden. Zij kan in dat geval tevens, op verzoek, besluiten dat het de financiële onderneming is toegestaan andere informatiedragers dan de modellen, bedoeld in **artikel 108**, eerste lid, onderdeel a, te gebruiken, indien deze wat betreft indeling en inhoud geen afwijking vertonen van de modellen.
2. Een financiële onderneming kan, ter voldoening aan een informatieplicht uit anderen hoofde dan de wet, de Nederlandsche Bank instemming verlenen de informatie die in de staten is vervat in geaggregeerde vorm aan andere instanties te verstrekken.

Artikel 110

1. Het onderzoek van de staten door de accountant, uitmondend in een verklaring omtrent de getrouwheid als bedoeld in artikel 2:98, zesde lid, eerste volzin, van de wet, wordt een maal per jaar uitgevoerd. De Nederlandsche Bank stelt regels waarin wordt bepaald welke staten door de accountant in zijn onderzoek worden betrokken. De accountant waarmerkt deze staten.
2. Het onderzoek van het actuarieel verslag door de actuaris, uitmondend in een verklaring als bedoeld in artikel 2:99 van de wet, wordt een maal per jaar uitgevoerd.

Artikel 111

1. Een verzekeraar maakt, vergezeld van de verklaring als bedoeld in artikel 2:99 van de wet, de staten, bedoeld in **artikel 107,** tweede lid, onderdeel a, jaarlijks binnen een termijn van zes maanden openbaar, voor zover het gaat om staten omvattende:
a. de jaarrekening, het jaarverslag en de overige gegevens en wat betreft indeling en inhoud in de vorm waarin deze zijn opgemaakt ingevolge Titel 9 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek of de internationale jaarrekening standaarden;
b. indien van toepassing informatie over de winstdeling ten gunste van polishouders per productgroep; en
c. indien van toepassing financiële informatie over de zorgverzekering, bedoeld in artikel 1, onderdeel d, van de Zorgverzekeringswet.
2. De verzekeraar stelt de openbaar te maken staten in al zijn kantoren in Nederland beschikbaar en verzendt deze, op verzoek, aan een ieder tot achttien maanden na afloop van het boekjaar tegen niet meer dan de kostprijs.

Afdeling 13.3 Verstrekking van de opgave van gesloten verzekeringen

Bepalingen ter uitvoering van de artikelen 2:102, tweede lid, 2:106, tweede lid, 2:114, tweede lid, en 2:121, tweede lid, van de wet

Artikel 112

1. De opgave van gesloten levensverzekeringen, bedoeld in artikel 2:102, eerste lid, 2:106, eerste lid, of 2:114, eerste lid, van de wet, vermeldt per branche de in het boekjaar geboekte premies, niet verminderd met het bedrag van de herverzekering.
2. De opgave van gesloten schadeverzekeringen, bedoeld in artikel 2:102, eerste lid, 2:106, eerste lid, of 2:114, eerste lid, van de wet vermeldt per branchegroep de in het boekjaar geboekte premies, schaden en provisies, telkens niet verminderd met het bedrag van de herverzekering. Deze gegevens alsmede de frequentie en de gemiddelde kosten van de schadegevallen, worden voor de branche Aansprakelijkheid motorrijtuigen evenwel afzonderlijk vermeld. De Nederlandsche Bank stelt regels met betrekking tot de branchegroepen.
3. De opgave van gesloten natura-uitvaartverzekeringen, bedoeld in artikel 2:121, eerste lid, van de wet, vermeldt de in het boekjaar geboekte premies, niet verminderd met het bedrag van de herverzekering.
4. De opgave, bedoeld in artikel 2:102, eerste lid, of 2:114, eerste lid, van de wet vermeldt de gegevens, bedoeld in het eerste en tweede lid, per lidstaat.
5. De **artikelen 108**, eerste lid, aanhef en onderdeel a, en **109,** eerste lid, zijn van overeenkomstige toepassing op de verstrekking van de opgaven, bedoeld in het eerste tot en met derde lid.

HOOFDSTUK 14 MELDINGSPLICHTEN ACCOUNTANT EN ACTUARIS

Bepalingen ter uitvoering van de artikelen 2:121a, vierde lid, en 2:121b, eerste lid, van de wet

Artikel 113

1. De door de accountant, bedoeld in artikel 2:121a, vierde lid, 2:121c, 2:121d of 2:121f van de wet te verstrekken gegevens zijn:
a. het accountantsverslag aan de bestuurders en de raad van commissarissen;
b. de directiebrieven;
c. overige correspondentie tussen de accountant en de financiële onderneming die rechtstreeks betrekking heeft op de verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening of de staten van de financiële onderneming; en
d. indien de Nederlandsche Bank daarom verzoekt, een nadere toelichting op de gegevens, bedoeld in de onderdelen a tot en met c.
2. De door de actuaris, bedoeld in artikel 2:121b, eerste lid, 2:121e of 2:121g van de wet te verstrekken gegevens zijn:

a. het actuarieel rapport en het actuarieel verslag aan de bestuurders en de raad van commissarissen;
b. overige stukken die voortvloeien uit de werkzaamheden, bedoeld in artikel 2:99 van de wet; en
c. indien de Nederlandsche Bank daarom verzoekt, een nadere toelichting op de gegevens, bedoeld in de onderdelen a en b.

Artikel 114

1. De accountant of actuaris die voornemens is gegevens als bedoeld in **artikel 113**, eerste onderscheidenlijk tweede lid, te verstrekken, stelt de financiële onderneming daarvan in kennis.
2. Indien de financiële onderneming dat wenst, kan zij zelf de gegevens aan de Nederlandsche Bank verstrekken. In dat geval stelt zij de accountant of de actuaris daarvan in kennis. De accountant of de actuaris vergewist zich ervan dat de Nederlandsche Bank de gegevens heeft ontvangen en dat de inhoud van de gegevens hem geen aanleiding geeft alsnog gegevens aan de Nederlandsche Bank te verstrekken.
3. Indien de accountant of actuaris schriftelijk gegevens verstrekt aan de Nederlandsche Bank, zendt hij onverwijld aan de financiële onderneming een afschrift van de gegevens en, indien van toepassing, van de begeleidende brief.

HOOFDSTUK 15 GEKWALIFICEERDE DEELNEMINGEN

Bepalingen ter uitvoering van de artikelen 2:123, derde en vierde lid, van de wet

Artikel 115

Tot de liquide middelen van een vennootschap als bedoeld in artikel 2:123, derde lid, van de wet worden uitsluitend gerekend:
a. aanwezige munten of bankbiljetten;
b. direct opvorderbare tegoeden;
c. kortlopende vorderingen die geen direct opvorderbare tegoeden zijn; en
d. activa die geen kortlopende vorderingen zijn, die op zeer korte termijn en zonder substantiële verliezen kunnen worden omgezet in munten of bankbiljetten of direct opvorderbare tegoeden.

Artikel 116

1. Een verklaring van geen bezwaar betreffende een gekwalificeerde deelneming als bedoeld in artikel 2:123, eerste lid, onderdeel c, van de wet wordt verleend, indien:
a. de waarde van de gekwalificeerde deelneming bij verwerving of na vergroting van de gekwalificeerde deelneming niet groter is dan vijftien procent van het toetsingsvermogen, bedoeld in artikel **76**, van de bank;
b. de totale waarde van de gekwalificeerde deelnemingen van de bank in ondernemingen die geen financiële ondernemingen zijn, door de nieuwe of vergrote gekwalificeerde deelneming groter wordt dan 60 procent van het toetsingsvermogen, bedoeld in artikel **76**, van de bank;
c. de gekwalificeerde deelneming wordt verworven en gehouden in het kader van een schuldsanering of

reddingsoperatie bij de betrokken onderneming;
d. de gekwalificeerde deelneming wordt verworven en gehouden in het kader van een overgenomen emissie van aandelen; of
e. de gekwalificeerde deelneming wordt verworven en tijdelijk gehouden in het kader van een stallingaffaire op eigen naam van de bank maar voor rekening van derden.
2. Een verklaring van geen bezwaar die wordt verleend op grond van het eerste lid, onderdeel c, d, of e, wordt voor bepaalde tijd verleend.

HOOFDSTUK 16 SLOTBEPALINGEN

Artikel 117

Voor zover het een schadeverzekeraar betreft die de zorgverzekering als bedoeld in artikel 1, onderdeel d, van de Zorgverzekeringswet of een aanvullende zorgverzekering uitvoert, wordt in de berekening, bedoeld in **artikel 74, eerste lid, onderdeel b**, voor het boekjaar 2007 uitgegaan van de afgelopen twee boekjaren.

Artikel 118

Met ingang van 1 januari 2010 vervallen de zinsnede “dan wel meerwaarden op grond van winstverwachtingen van een levensverzekeraar” in **artikel 80,** derde lid, onderdeel a, en de zinsnede “en maximaal vijftig procent van de meerwaarden op grond van winstverwachtingen van een levensverzekeraar, bedoeld in het derde lid, onderdeel a,” in **artikel 80**, negende lid, onderdeel c.

Artikel 119

1. De ingevolge dit besluit te verstrekken staten worden voor de eerste maal verstrekt over het boekjaar dat aanvangt op of na 1 januari 2007.
2. Ten aanzien van de staten over het in 2006 geëindigde boekjaar blijft het bepaalde ingevolge artikel 55, tweede lid, van de Wet toezicht kredietwezen 1992, het Besluit staten verzekeringsbedrijf 1994, het Besluit staten natura-uitvaartverzekeringsbedrijf en de Nadere regeling prudentieel toezicht effectenverkeer 2002 van toepassing.

Artikel 120

Een besluit, genomen op grond van een van de artikelen, bedoeld in kolom A, wordt vanaf het tijdstip van inwerkingtreding van dit besluit aangemerkt als een besluit in de zin van het daarna in kolom B genoemde artikel van dit besluit. De aan het besluit gestelde beperkingen of verbonden voorschriften blijven van kracht.

A	B
2, tweede lid, onderdeel b, van het Besluit solvabiliteitsmarge natura-uitvaartverzekeringsbedrijf	81, eerste lid, jo 80, eerste lid, onderdeel a, onder 4°
2, tweede lid, onderdeel e, van het Besluit solvabiliteitsmarge natura-uitvaartverzekeringsbedrijf	81, tweede lid, onderdeel a

2, tweede lid, onderdeel f, van het Besluit solvabiliteitsmarge natura-uitvaartverzekeringsbedrijf	81, eerste lid, jo 80, tweede lid, onderdeel b
5 van het Besluit solvabiliteitsmarge natura-uitvaartverzekeringsbedrijf	62
6, vierde lid, eerste volzin, van het Besluit solvabiliteitsmarge natura-uitvaartverzekeringsbedrijf	63, vierde lid, eerste volzin
6, vierde lid, tweede volzin, van het Besluit solvabiliteitsmarge natura-uitvaartverzekeringsbedrijf	63, vierde lid, tweede volzin
6, vierde lid, tweede volzin, van het Besluit solvabiliteitsmarge natura-uitvaartverzekeringsbedrijf	63, vierde lid, tweede volzin
1, tweede lid, van het Besluit solvabiliteitsmarge verzekeringsbedrijf 1994	74, tweede lid
3, tweede lid, onderdeel a, van het Besluit solvabiliteitsmarge verzekeringsbedrijf 1994	80, eerste lid, onderdeel a, onder 3°
3, tweede lid, onderdeel b, van het Besluit solvabiliteitsmarge verzekeringsbedrijf 1994	80, eerste lid, onderdeel a, onder 4°
3, tweede lid, onderdeel, c, d of e, van het Besluit solvabiliteitsmarge verzekeringsbedrijf 1994	80, derde lid, aanhef
3, tweede lid, onderdeel f, van het Besluit solvabiliteitsmarge verzekeringsbedrijf 1994	80, tweede lid, onderdeel b
8 van het Besluit solvabiliteitsmarge verzekeringsbedrijf 1994	62
9, vierde lid, eerste volzin, van het Besluit solvabiliteitsmarge verzekeringsbedrijf 1994	63, vierde lid, eerste volzin
9, vierde lid, tweede volzin, van het Besluit solvabiliteitsmarge verzekeringsbedrijf 1994	63, vierde lid, tweede volzin
9, vierde lid, tweede volzin, van het Besluit solvabiliteitsmarge verzekeringsbedrijf 1994	63, vierde lid, tweede volzin
10, eerste lid, jo bijlage B, onder 3, van het Besluit technische voorzieningen verzekeringsbedrijf 1994	104, derde lid
10, eerste lid, jo bijlage B, onder 6, van het Besluit technische voorzieningen verzekeringsbedrijf 1994	104, zesde lid
10, eerste lid, jo bijlage B, onder 7, van het Besluit technische voorzieningen verzekeringsbedrijf 1994	104, zevende lid
10, eerste lid, jo bijlage B, onder 9, van het Besluit technische voorzieningen verzekeringsbedrijf 1994	104, negende lid
10, eerste lid, jo bijlage C, onder 2, van het Besluit technische voorzieningen verzekeringsbedrijf 1994	104, zesde lid
10, eerste lid, jo bijlage C, onder 3, van het Besluit technische voorzieningen verzekeringsbedrijf 1994	104, zevende lid
10, eerste lid, jo bijlage C, onder 5, van het Besluit technische voorzieningen verzekeringsbedrijf 1994	104, negende lid
16, vijfde lid, van het Besluit toezicht beleggingsinstellingen 2005	70, derde lid, jo 68, zesde lid
16, zevende lid, onderdeel g, van het Besluit toezicht beleggingsinstellingen 2005	70, derde lid, jo 68, vijfde lid, onderdeel g
3, eerste lid, jo bijlage 1, onderdeel 1.2, onder 1, onder e, van de Nadere regeling prudentieel toezicht effectenverkeer 2002	76, zesde lid, onderdeel c, onder 3°
3, eerste lid, jo bijlage 1, onderdeel 1.2, onder 1, onder f, van de Nadere regeling prudentieel toezicht effectenverkeer 2002	76, zevende lid, onderdeel b
4, tweede lid, onderdeel g, van de Nadere regeling prudentieel toezicht effectenverkeer 2002	68, vijfde lid, onderdeel g

4, derde lid, van de Nadere regeling prudentieel toezicht effectenverkeer 2002	68, zesde lid
4, vierde lid, van de Nadere regeling prudentieel toezicht effectenverkeer 2002	68, vierde lid
3, derde lid, onderdeel c, onder 2°, van de Regeling prudentieel toezicht beleggingsinstellingen	76, zesde lid, onderdeel c, onder 3°
3, vierde lid, van de Regeling belegging technische voorzieningen verzekeringsbedrijf 1994	101, vierde lid
3, vijfde lid, van de Regeling belegging technische voorzieningen verzekeringsbedrijf 1994	101, vijfde lid
69, tweede lid, van de Wet toezicht verzekeringsbedrijf 1994	65, tweede lid

Artikel 121

Indien de Nederlandsche Bank voor het tijdstip van inwerkingtreding van dit besluit ten aanzien van een bank of elektronischgeldinstelling een besluit heeft genomen dat overeenkomt met een besluit als bedoeld in artikel 68, eerste lid, onderdeel a, of derde lid, 69, vijfde lid, 71, 76, vijfde, zesde of zevende lid, 82, vierde lid, of 84, tweede lid, wordt het eerstbedoelde besluit vanaf dat tijdstip aangemerkt als besluit in de zin van het desbetreffende artikel. De aan het besluit gestelde beperkingen of verbonden voorschriften blijven van kracht.

Artikel 122

De artikelen van dit besluit treden in werking op een bij koninklijk besluit te bepalen tijdstip, dat voor de verschillende artikelen en onderdelen daarvan verschillend kan worden vastgesteld.

Artikel 123

Dit besluit wordt aangehaald als: Besluit prudentiële regels Wft.

Lasten en bevelen dat dit besluit met de daarbij behorende toelichting in het Staatsblad zal worden geplaatst.

De Minister van Financiën,