



KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Przewodniczący
Andrzej Jakubiak

Warszawa, dnia 5/12/2012 r.

L. dz. DNU/W1/606/219/ 1 /12/EU
(przy udzielaniu odpowiedzi prosimy powołać się na ww. sygn.)

Zakłady ubezpieczeń Zakłady reasekuracji

Mając na uwadze utrzymywanie się niepewnej sytuacji na rynkach finansowych, organ nadzoru uznaje, że istnieje podwyższone ryzyko dla gospodarki polskiej, jak i jej otoczenia, którego realizacja mogłaby negatywnie oddziaływać na podmioty rynku finansowego, w tym na zakłady ubezpieczeń/reasekuracji.

Sektor ubezpieczeń w 2012 roku nie był narażony na bardzo wysokie szkody katastroficzne, jednakże istotnym jest, aby zakłady ubezpieczeń/reasekuracji były odpowiednio zabezpieczone kapitałowo tak, by zapewnić zdolność do prawidłowego wypełniania swoich zobowiązań, które mogą powstać w wyniku zdarzeń katastroficznych.

W tej sytuacji niezbędnym jest, aby zakłady ubezpieczeń/reasekuracji zapewniły z odpowiednim wyprzedzeniem bufory kapitałowe w celu zminimalizowania ewentualnych negatywnych skutków powyższych scenariuszy.

Ponadto, pomimo prawdopodobnego przełożenia wejścia w życie wymogów systemu Wyłatalność II, zakłady ubezpieczeń/reasekuracji powinny nadal akumulować środki finansowe niezbędne w związku z wdrażaniem systemu Wyłatalność II, zarówno z powodu potencjalnej konieczności uzupełnienia środków własnych ze względu na podwyższone wymagania kapitałowe po wejściu w życie systemu Wyłatalność II, jak również ponoszenia niezbędnych wydatków na przygotowanie zakładów ubezpieczeń/reasekuracji do funkcjonowania w ramach nowego reżimu, w tym zmiany systemów IT oraz ewentualną budowę modeli wewnętrznych.

Przeprowadzane w 2012 roku po raz kolejny dla sektora ubezpieczeń oceny BION, testy stresu czy też badanie ilościowe QIS, pozwoliły zarówno zakładom ubezpieczeń/reasekuracji, jak i organowi nadzoru, na dokładniejsze rozpoznanie ryzyk czy też obszarów, które nie są wystarczająco ograniczane lub odpowiednio zarządzane.

Otrzymane wyniki wyżej wskazanych ocen, badań, jak również informacje od zakładów ubezpieczeń/reasekuracji o podejmowanych działaniach, stanowiły podstawę do stwierdzenia, że przyjęte w poprzedniej rekomendacji dotyczącej wypłaty dywidendy kryteria takie jak: wskaźniki wyłatalności, ocena BION, testy stresu, są właściwe i powinny nadal stanowić podstawę rekomendacji w przedmiotowym zakresie.

W świetle powyższego, organ nadzoru, wzorem rekomendacji co do wypłaty dywidendy z zysku wypracowanego w 2011 roku, przekazanej do zakładów ubezpieczeń/reasekuracji przy piśmie z dnia 13 lutego 2012 r., mając na uwadze czas planowania przez zakłady ubezpieczeń/reasekuracji założeń planów finansowych na 2013 rok, uznał za zasadne wydanie rekomendacji w sprawie wypłaty dywidendy z zysku wypracowanego w 2012 roku. Organ nadzoru rekomenduje, aby zakłady ubezpieczeń/reasekuracji przyjęły zachowawczą politykę dywidendową, a wypracowany zysk przeznaczały na wzmocnienie swojej pozycji kapitałowej.

Zaleca się, aby jedynie zakłady ubezpieczeń/reasekuracji, które spełniają łącznie poniższe kryteria, rozważyły zasadność wypłaty dywidendy:

- I. otrzymały ocenę BION za 2011 rok lepszą niż 2,50;
- II. w 2012 roku nie wykazały niedoboru środków własnych na pokrycie marginesu wypłacalności lub kapitału gwarancyjnego, ani niedoboru aktywów na pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych (w okresach miesięcznych lub kwartalnych);
- III. w 2012 roku nie były objęte planem lub programem naprawczym, o których mowa w art. 187 ust. 1-3 i 8 ustawy o działalności ubezpieczeniowej;
- IV. wg stanu na 31 grudnia 2012 r. posiadają wskaźnik pokrycia wymagań kapitałowych (rozumiany jako minimum z wielkości środki własne do marginesu wypłacalności oraz środki własne do kapitału gwarancyjnego) w wysokości co najmniej 160% w przypadku zakładów działu I lub 200% w przypadku zakładów działu II;
- V. w wyniku ostatnio przeprowadzonych testów stresu dla wszystkich badanych rodzajów ryzyka wskaźnik pokrycia wymagań kapitałowych wyniósł co najmniej 110% a wskaźnik pokrycia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych odpowiednimi aktywami wyniósł co najmniej 100%.

Zakłady ubezpieczeń/reasekuracji spełniające powyższe kryteria powinny ograniczyć wypłatę dywidendy maksymalnie do 75% wypracowanego w 2012 roku zysku, przy czym wskaźnik pokrycia wymagań kapitałowych po wypłacie dywidendy powinien utrzymywać się na poziomie co najmniej 110%. Jednocześnie dopuszcza się wypłatę dywidendy z całego wypracowanego w 2012 roku zysku, o ile pokrycie wymagań kapitałowych po wypłacie dywidendy utrzymywać się będzie na poziomie wyższym niż określony w kryterium IV, a także utrzymanie zostanie spełnienie kryterium V z uwzględnieniem stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. skorygowanego o wartość dywidendy.

Zakłady ubezpieczeń/reasekuracji spełniające powyższe kryteria powinny przy decyzji dotyczącej wysokości dywidendy uwzględnić dodatkowe potrzeby kapitałowe w perspektywie dwunastu miesięcy od momentu zatwierdzenia sprawozdania finansowego za 2012 rok.

W opinii organu nadzoru działania podejmowane przez zakłady ubezpieczeń/reasekuracji w celu utrzymania odpowiedniego bufora kapitałowego będą służyć stabilnemu funkcjonowaniu i rozwojowi zakładów ubezpieczeń/reasekuracji, a przez to przyczynią się do zapewnienia lepszej ochrony interesów ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych i uprawnionych z umów ubezpieczenia.

Jednocześnie, organ nadzoru informuje, że działania zakładów ubezpieczeń/reasekuracji zmierzające do implementacji niniejszej rekomendacji będą przedmiotem zainteresowania Komisji Nadzoru Finansowego w trakcie realizacji bieżących zadań nadzorczych.


PRZEWODNICZĄCY
KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO

Andrzej Jakubiak