



KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Przewodniczący
Andrzej Jakubiak

Warszawa, dnia 5/12/2012 r.

L. dz. DNU/W1/606/2491 / 112/EU
(przy udzielaniu odpowiedzi prosimy powołać się na ww. sygn.)

POWSZECHNY ZARZĄD UBEZPIECZEŃ
SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
POWSZECHNY ZARZĄD UBEZPIECZEŃ NA ŻYCIĘ

2012 -12- 11
840/12
BIURO ZARZĄDU

**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 Wyplacalność II, zakłady ubezpieczeń/reasekuracji powinny nadal akumulować środki finansowe niezbędne w związku z wdrażaniem systemu Wyplacalność II, zarówno z powodu potencjalnej konieczności uzupełnienia środków własnych ze względu na podwyższone wymagania kapitałowe po wejściu w życie systemu Wyplacalność 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 wypłacalności, 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 utrzymane 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.

Opowiem
PRZEWODNICZĄCY
KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO
A. Jeleń