

Confidentieel

Datum

12 april 2010

Uw kenmerk

MultiSafe B.V.

T.a.v. drs. M.G. Mackaaij RMA

Postbus 232

3730 AE DE BILT

Ons kenmerk

2010/169058

Behandeld door

Uiterloo, G.C.I. (mr mw)

Doorkiesnummer

020 524 2899

Bijlage(n)

Onderwerp

MultiSafe B.V.; Reikwijdte Prudentieel Deel Wet op het financieel toezicht

Geachte heer Mackaaij,

1. INLEIDING

Onder verwijzing naar uw e-mail d.d. 4 januari 2010 waarin u de Nederlandsche Bank (DNB) verzoekt haar standpunt te geven over de serviceabonnements die MultiSafe B.V. (MultiSafe), voornemens is aan haar cliënten te gaan aanbieden, informeren wij u als navolgend.

2. VOORGENOMEN DIENSTVERLENING MULTISAFE

Blijkens het door u toegezonden Service certificaat voor het beheer van particuliere financiële producten (Certificaat) biedt MultiSafe momenteel, in haar hoedanigheid van tussenpersoon/assurantiekantoor voor het beheer van particuliere financiële producten, een dienstverleningspakket aan dat in de drie volgende categorieën valt te onderscheiden.

- A. dienstverlening waarbij bij het afsluiten van de dienstverleningsovereenkomst tussen MultiSafe en de cliënt zekerheid bestaat over de aard van de door MultiSafe te verrichten dienstverlening, bijvoorbeeld het opnemen en bijhouden van de verzekeringsgegevens van de cliënt. MultiSafe brengt hiervoor een vaste jaarvergoeding bij de cliënt in rekening.
- B. dienstverlening waarbij bij het afsluiten van de dienstverleningsovereenkomst onzeker is of en zo ja hoe vaak de cliënt van de in het Certificaat beschreven dienstverlening gebruik zal gaan maken. Het gaat hierbij bijvoorbeeld om begeleiding bij een schade. MultiSafe brengt voor dit dienstverleningspakket provisie bij de cliënt in rekening. Deze provisie is een bepaald percentage van de premie die de cliënt aan de verzekeringsmaatschappij betaalt.
- C. naast de basis dienstverlening biedt MultiSafe de mogelijkheid om gebruik te maken van aanvullende dienstverlening. Deze aanvulling omvat bijvoorbeeld de diensten advies en bemiddeling bij complexe financiële producten. Over de hoogte van de beloning maakt MultiSafe vooraf afspraken met de cliënt.

U geeft in uw eerdergenoemde e-mail d.d. 4 januari 2010 aan dat u voornemens bent het onderscheid tussen dienstverleningspakket A en B te laten vervallen en in de toekomst werkzaam te zijn op basis van een vaste (maand)prijs. De dienstverlening met een vast (maand)bedrag (door u abonnement genoemd) zal dan ook begeleiding bij schadeafwikkeling omvatten.

In uw e-mail verzoekt u DNB haar visie te geven op het toekomstige door MultiSafe aan te bieden dienstverleningspakket. Overeenkomstig uw verzoek zullen wij in het navolgende uitsluitend ingaan op dit toekomstige dienstverleningspakket.

3 REIKWIJDE PRUDENTIEEL DEEL VAN DE WFT

Om als een overeenkomst van schadeverzekering in de zin van artikel 1:1 Wet op het financieel toezicht (Wft) te worden aangemerkt, dient eerst vastgesteld te worden of er sprake is van een overeenkomst van verzekering in de zin van artikel 7:925 Burgerlijk Wetboek (BW). Daarbij zijn de volgende criteria relevant: een overeenkomst, een verbintenis tot premiebetaling, een verbintenis tot uitkering en onzekerheid. Indien aan één of meer van deze criteria niet wordt voldaan, is er geen sprake van een overeenkomst van verzekering als bedoeld in het BW.

Indien sprake is van een overeenkomst van verzekering als bedoeld in het BW gaan wij vervolgens in op de vraag of sprake is van schadeverzekering als bedoeld in artikel 1:1 Wft en tenslotte of sprake is van uitoefening van het bedrijf van schadeverzekeraar in de zin van de Wft.

3.1 Een overeenkomst

Een overeenkomst is een meerzijdige rechtshandeling, waarbij één of meer partijen jegens een of meer anderen een verbintenis aangaan.

In de toekomstige situatie gaat MultiSafe een overeenkomst met de cliënt aan. Dit betekent dat wordt voldaan aan het begrip 'overeenkomst'.

3.2 Een verbintenis tot premiebetaling

Ingevolge artikel 7:925 BW dient sprake te zijn van een verbintenis tot het doen van een geldelijke betaling aan de partij die zich heeft verbonden tot het doen van een of meer uitkeringen. De naamgeving van de betaling (bijvoorbeeld abonnementskosten, entreegeld of contributie) is niet bepalend voor de kwalificatie. In beginsel doet de hoogte of de toereikendheid van de bijdrage evenmin ter zake. Een al dan niet expliciete opslag in de prijs van de overige elementen van de tegenprestatie kan onder omstandigheden als premie worden aangemerkt. Betaling van de premie kan zowel periodiek als eenmalig plaatsvinden. Irrelevant is ook wie de premie betaalt, de verzekeringnemer zelf of een derde. De premie hoeft niet individualiseerbaar te zijn, maar kan ook verscholen zitten in de prijs die de consument voor een bepaald product of een prestatie betaalt, waarvan de verbintenis onderdeel uitmaakt.

In het door MultiSafe in de toekomst aan te bieden dienstenpakket kan de door de cliënt te verrichten betaling worden aangemerkt als premie.

3.3 Een verbintenis tot uitkering

Ingevolge artikel 7:925 BW dient tevens sprake te zijn van een verbintenis tot het doen van één of meer uitkeringen. Artikel 7:926 BW bepaalt dat onder uitkering mede is begrepen een prestatie anders dan in geld.

Blijkens de door u ontvangen informatie, zoals beschreven in uw eerdergenoemde e-mail en het bijgevoegde Certificaat, verbindt MultiSafe zich in de toekomstige situatie tot het verlenen van de diensten zoals neergelegd in de dienstverleningspakketten A en B.

Zoals hiervoor aangegeven kan een uitkering ook anders dan in geld luiden. Op grond van het voorgaande zijn wij van derhalve mening dat met het toekomstige dienstverleningspakket wordt voldaan aan het begrip 'een verbintenis tot uitkering'.

3.4 Onzekerheid

In artikel 7:925, eerste lid, BW is eveneens neergelegd dat bij het sluiten der overeenkomst geen zekerheid bestaat dat, wanneer of tot welk bedrag enige uitkering moet worden gedaan, of ook hoe lang de overeengekomen premiebetaling zal duren.

In het toekomstige dienstverleningspakket zullen de huidige dienstverleningspakketten A en B worden samengevoegd. In uw e-mail geeft u aan dat de begeleiding bij schadeafwikkeling (het huidige model B) onderdeel van het toekomstige dienstverleningsmodel zal gaan uitmaken. In het Certificaat wordt dit omschreven als 'dienstverlening waarvan het bij het afsluiten onzeker is of en zo ja hoe vaak u daarvan gebruik zult maken. Een voorbeeld hiervan is onze begeleiding van schade.'

Dit betekent dat het bij het afsluiten van de dienstverleningsovereenkomst noch bij MultiSafe noch bij de cliënt zekerheid bestaat of een schade zich zal voordoen en of de cliënt derhalve gebruik zal maken van de door MultiSafe aangeboden dienstverlening. Het voorgaande betekent dat wij van mening zijn dat in het toekomstige dienstverleningsmodel van MultiSafe zal worden voldaan aan het criterium onzekerheid in de definitie van verzekering, zoals is neergelegd in artikel 7:925, eerste lid, BW.

3.5 Sub-conclusie: verzekering als bedoeld in het BW

Gelet op het voorgaande zal in het toekomstige dienstverleningsmodel worden voldaan aan alle criteria in de definitie van verzekering, zoals is neergelegd in artikel 7:925, eerste lid, BW. Daarmee staat vast dat dit dienstverleningsmodel valt aan te merken als een verzekering als bedoeld in het BW.

4 IS ER SPRAKE VAN SCHADEVERZEKERING IN DE ZIN VAN DE WFT?

Nu met betrekking tot het toekomstige model is vastgesteld dat er sprake is van een overeenkomst van verzekering als bedoeld in het BW, zullen wij hierna beoordelen of sprake is van een schadeverzekering als bedoeld in artikel 1:1 Wft. Hierbij zijn de elementen strekking van

de uitkering, onzeker voorval en het bedrijfsmatig uitoefenen van belang.

4.1 **Strekking van de uitkering**

Bij het zich voordoen van schade bij een cliënt levert MultiSafe blijkens het door u toegezonden Servicecertificaat de volgende prestatie. Zij neemt de gehele schadebehandeling en -afwikkeling van de cliënt over. Dit omvat onder andere advisering van de cliënt (over bijvoorbeeld vervanging hang- en sluitwerk na een inbraak, vervangend verblijf in een hotel na een brand of vervangend vervoer na een aanrijding), het in kennis stellen van de verzekeringsmaatschappij van de schade, het onderhouden van de contacten met de verzekeringsmaatschappij en het toetsen van het standpunt van de verzekeringsmaatschappij over de afwikkeling van de geclaimde schade. Indien het door de verzekeringsmaatschappij ingenomen standpunt niet juist is, behartigt MultiSafe de belangen van de cliënt tot aan het moment dat het geschil juridisch wordt beslecht.

De uitkering waartoe MultiSafe zich verplicht, heeft derhalve de strekking schade te vergoeden. Derhalve dienen deze overeenkomsten beschouwd te worden als overeenkomsten van schadeverzekering in de zin van artikel 7:944 BW, niet zijnde een natura-uitvaartverzekering. Onder punt 3.3 is reeds aangegeven dat in artikel 7:926 BW is bepaald dat onder uitkering mede is begrepen een prestatie anders dan in geld.

4.2 **Onzeker voorval**

De uitkering (schadebehandeling en -afwikkeling) waartoe MultiSafe zich in het dienstverleningspakket B en het toekomstige model verbindt, vindt plaats indien zich onder de door de cliënt bij MultiSafe geadmistreerde verzekeringen schade voordoet en de cliënt besluit een beroep te doen op de deskundigheid van MultiSafe wat betreft schadebehandeling en -afwikkeling. Op het moment van het aangaan van een dienstverleningsovereenkomst bestaat er bij MultiSafe noch bij de cliënt zekerheid of, wanneer, of hoe vaak de cliënt een beroep op de dienstverlening van MultiSafe zal doen.

Derhalve is de uitkering (schadebehandeling en -afwikkeling) waartoe MultiSafe zich verbindt het gevolg van een onzeker voorval of een onzekere omstandigheid waardoor de verzekerde in zijn belangen wordt getroffen.

4.3 **Sub-conclusie: schadeverzekering als bedoeld in de Wft**

Gelet op het voorgaande dienen de overeenkomsten gesloten op grond van het toekomstige dienstverleningsmodel van MultiSafe beschouwd te worden als schadeverzekeringen in de zin van de Wft.

Gelet op de aard van de verplichtingen die voor MultiSafe voortvloeien uit het dienstverleningspakket, zijn wij vooralsnog van mening dat deze overeenkomsten te beschouwen zijn als rechtsbijstand verzekeringen (Branche 17 van de Bijlage branches van de Wft).

4.4 Uitoefening van het bedrijf van schadeverzekeraar

Uit de door u verstrekte informatie maken wij op dat MultiSafe het toekomstige dienstverleningspakket niet incidenteel, maar bedrijfsmatig en voor eigen rekening zal gaan aanbieden. Dit betekent dat MultiSafe dan over een vergunning voor het uitoefenen van het bedrijf van schadeverzekeraar in de zin van de Wft dient te beschikken.

5 CONCLUSIE TEN AANZIEN VAN DE REIKWIJDE VAN HET PRUDENTIEEL DEEL VAN DE WFT

In beginsel is het ingevolge artikel 2:27, eerste lid, Wft verboden het bedrijf van schadeverzekeraar uit te oefenen zonder een daartoe door DNB verleende vergunning.

Op dit verbod is een tweetal uitzonderingen:

- (1) Ingevolge artikel 2:27, vierde lid, Wft is het bepaalde in artikel 2:27, eerste lid, Wft niet van toepassing op waarborg- en garantiefondsen; en
- (2) Ingevolge artikel 2, eerste lid, van het Besluit reikwijdtebepalingen Wft is onder meer de vergunningplicht niet van toepassing op onderlinge waarborgmaatschappijen van beperkte omvang met zetel in Nederland die het bedrijf van schadeverzekeraar uitoefenen en in het bezit zijn van een door DNB ingevolge dit besluit verleende verklaring.

Hieronder gaan wij nader in op deze uitzonderingen.

6 UITZONDERINGEN

Ingevolge artikel 2:27, vierde lid, Wft is het verbod om het bedrijf van schadeverzekeraar uit te oefenen zonder een daartoe door DNB verleende vergunning niet van toepassing op waarborg- of garantiefondsen als bedoeld in artikel 3:6 Wft.

Blijkens de toelichting bij laatstgenoemde bepaling dient bij waarborg- of garantiefondsen gedacht te worden aan fondsen die hun bedrijf maken van het sluiten van overeenkomsten tot het bieden van waarborgen tegen premie. Deze fondsen dienen niet het oogmerk te hebben om winst te maken.

Los van de vraag of MultiSafe overigens beschouwd kan worden als een waarborg- of garantiefonds heeft zij met haar activiteiten wel degelijk het oogmerk winst te maken. Derhalve zijn de uitzonderingsmogelijkheden voor waarborg- of garantiefondsen niet van toepassing op MultiSafe.

Voorts is in artikel 2 Besluit reikwijdtebepalingen Wft bepaald dat voor onderlinge waarborgmaatschappijen van beperkte omvang die het bedrijf van schadeverzekeraar uitoefenen en daartoe in het bezit zijn van een door DNB verleende verklaring geen vergunningplicht geldt. In artikel 3 en volgende van het Besluit reikwijdtebepalingen Wft zijn de vereisten voor het verkrijgen van voornoemde verklaring neergelegd. Gezien het feit dat MultiSafe niet de vereiste rechtsvorm van een onderlinge waarborgmaatschappij heeft, komen wij niet toe aan de toetsing van de in artikel 3 en 4 Besluit reikwijdtebepalingen Wft neergelegde vereisten voor het

verkrijgen van een verklaring. Alleen al in verband met de vereiste rechtsvorm is deze uitzondering op de vergunningplicht derhalve niet op MultiSafe van toepassing.

7 VERGUNNINGPLICHT EN VERDERE AANPAK

Hiervoor is al gesteld dat de overeenkomsten op basis van het toekomstige dienstverleningsmodel van MultiSafe als overeenkomsten van schadeverzekering vallen aan te merken. Dit betekent dat MultiSafe voor het aanbieden van deze overeenkomsten over een vergunning voor het uitoefenen van het bedrijf van schadeverzekeraar dient te beschikken.

Wij wijzen u erop dat het uitoefenen van het bedrijf van schadeverzekeraar, zonder in het bezit te zijn van een daartoe door DNB verleende vergunning een economisch delict vormt. DNB is gerechtigd uit hoofde van de Wft een boete of een last onder dwangsom op te leggen.

8 TENSLOTTE

Indien u naar aanleiding van deze brief nog vragen heeft, kunt u contact opnemen met ondergetekende op telefoonnummer 020-524 2899 danwel mr. J.H. Klein Haneveld op telefoonnummer 020-524 5831.

Een afschrift van deze brief doen wij toekomen aan de Autoriteit Financiële Markten.

Hoogachtend,
De Nederlandsche Bank NV



Mw. mr. G.C.I. Uiterloo
Toezichthouder Specialist

Bijlage: Relevante bepalingen

RELEVANTE BEPALINGEN

BIJLAGE 1: Boek 7, Burgerlijk Wetboek (BW)

Artikel 7:925, BW:

1. Verzekering is een overeenkomst waarbij de ene partij, de verzekeraar, zich tegen het genot van premie jegens haar wederpartij, de verzekeringnemer, verbindt tot het doen van een of meer uitkeringen, en bij het sluiten der overeenkomst voor partijen geen zekerheid bestaat, dat, wanneer of tot welk bedrag enige uitkering moet worden gedaan, of ook hoe lang de overeengekomen premiebetaling zal duren. Zij is hetzij schadeverzekering, hetzij sommenverzekering
2. Persoonsverzekering is de verzekering welke het leven of de gezondheid van een mens betreft.

Artikel 7:926, BW:

1. Onder uitkering is begrepen een prestatie anders dan in geld.
2. In deze afdeling wordt onder de tot uitkering gerechtigde verstaan degene die in geval van verwezenlijking van het risico krachtens de verzekering recht heeft op uitkering of door aanvaarding van de aanwijzing recht op uitkering kan krijgen.

Artikel 7:944, BW:

Schadeverzekering is de verzekering strekkende tot vergoeding van vermogensschade die de verzekerde zou kunnen lijden.

Artikel 7:964, BW:

Sommenverzekering is de verzekering waarbij het onverschillig is of en in hoeverre met de uitkering schade wordt vergoed. Zij is slechts toegelaten bij persoonsverzekering en bij verzekeringen welke daartoe bij algemene maatregel van bestuur, zonodig binnen daarbij vast te stellen grenzen, zijn aangewezen.

Artikel 7:975, BW:

Levensverzekering is de in verband met het leven of de dood gesloten sommenverzekering met dien verstande dat ongevallenzekerij niet als levensverzekering wordt beschouwd.

BIJLAGE 2: Wet op het financieel toezicht (Wft)

Artikel 1:1, Wft

In deze wet en de daarop berustende bepalingen wordt, voor zover niet anders is bepaald, verstaan onder:

- *premie*: de in geld uitgedrukte prestatie door de verzekeringnemer te leveren uit hoofde van een verzekering, daaronder niet begrepen de assurantiebelasting;
- *schadeverzekeraar*: degene die zijn bedrijf maakt van het sluiten van schadeverzekeringen voor eigen rekening en het afwickelen van die schadeverzekeringen;
- *verzekering*:
 - a. een levensverzekering;
 - b. een natura-uitvaartverzekering; of
 - c. een schadeverzekering;
- *schadeverzekering*:
 - a. schadeverzekering als bedoeld in artikel 944 van Boek 7 van het Burgerlijk Wetboek, niet zijnde een natura-uitvaartverzekering;
 - b. ongevallenverzekering; of
 - c. sommenverzekering als bedoeld in artikel 964 van Boek 7 van het Burgerlijk Wetboek, niet zijnde een levensverzekering of een financieel instrument, met dien verstande dat voor de toepassing van deze wet een verzekering slechts als schadeverzekering wordt aangemerkt indien sprake is van een uitkeringsplicht ten gevolge van een onzeker voorval of een onzekere omstandigheid waardoor de verzekerde in zijn belangen wordt getroffen;

Artikel 2:27, Wft

1. Het is een ieder met zetel in Nederland verboden zonder een daartoe door de Nederlandsche Bank verleende vergunning het bedrijf uit te oefenen van levensverzekeraar of schadeverzekeraar.
2. Het bedrijf van levensverzekeraar en het bedrijf van schadeverzekeraar worden onderscheiden in de branches die zijn genoemd in de bij deze wet behorende Bijlage branches.
3. Het eerste lid is niet van toepassing op waarborg- en garantiefondsen als bedoeld in artikel 3:6.

BIJLAGE 3: Vrijstellingsregeling Waarborg- of garantiefondsen

A - Artikel 3:6, Wft

1. Het is verboden zonder een vergunning van de Nederlandsche Bank of van een toezichthoudende instantie van een andere lidstaat voor het uitoefenen van het bedrijf van schadeverzekeraar in Nederland op te treden als waarborg- of garantiefonds.
2. Het eerste lid en het overige ingevolge dit deel bepaalde met betrekking tot het uitoefenen van het bedrijf van schadeverzekeraar is niet van toepassing op waarborg- of garantiefondsen die:
 - a. onder overheidstoezicht staan of een beroep kunnen doen op een van overheidswege verstrekte garantie; of
 - b. slechts waarborgen of garanties bieden ten behoeve van natuurlijke personen binnen een besloten kring:
 - 1e. die nauwkeurig is omschreven;
 - 2e. waarvan de toetredingscriteria vooraf zijn bepaald, toetsbaar zijn en niet resulteren in het op eenvoudige wijze toetreden van niet tot de kring behorende natuurlijke personen; en
 - 3e. waarbinnen degenen die er deel van uitmaken in een op het tijdstip van het bieden van waarborgen of garanties reeds bestaande rechtsbetrekking staan tot het waarborg- of garantiefonds waardoor de waarborgen of garanties worden geboden, op grond waarvan zij redelijkerwijs op de hoogte kunnen zijn van diens financiële toestand.
3. Bij ministeriële regeling kan vrijstelling worden geregeld van het eerste lid en het ingevolge dit deel bepaalde met betrekking tot het uitoefenen van het bedrijf van schadeverzekeraar door waarborg- of garantiefondsen.
4. De Nederlandsche Bank kan, al dan niet voor bepaalde tijd, ontheffing verlenen van het eerste lid en het ingevolge dit deel bepaalde met betrekking tot het uitoefenen van het bedrijf van schadeverzekeraar door waarborg- of garantiefondsen, indien de aanvrager aantoont dat de belangen die dit deel beoogt te beschermen voldoende worden beschermd. Bij of krachtens algemene maatregel van bestuur kunnen regels worden gesteld waaraan de houder van een ontheffing dient te voldoen en met betrekking tot het verlenen van de ontheffing.

B - Artikel 25, Ministeriële vrijstellingsregeling Wft

Waarborg- en garantiefondsen zijn vrijgesteld van artikel 3:6, eerste lid, van de wet voor zover zij waarborgen of garanties aanbieden die ten gunste komen van:

- a. natuurlijke personen of vennootschappen die geen rechtspersoon zijn en deze aangeboden waarborgen of garanties een verplichting van minder dan € 10.000 per waarborg of garantie vertegenwoordigen; of
- b. rechtspersonen die geen onderdeel zijn van een groep waartoe het waarborg- of garantiefonds behoort.

BIJLAGE 4: Besluit Reikwijdtebepalingen Wft

Artikel 2

1. Het ingevolge het Algemeen deel, het Deel Markttoegang financiële ondernemingen, het Deel Prudentieel toezicht financiële ondernemingen en de afdeling 5.4.3 van het Deel Gedragstoezicht financiële markten van de wet bepaalde met betrekking tot het uitoefenen van het bedrijf van schadeverzekeraar is, voorzover in dit besluit niet anders is bepaald, niet van toepassing op onderlinge waarborgmaatschappijen van beperkte omvang met zetel in Nederland die het bedrijf van schadeverzekeraar uitoefenen en in het bezit zijn van een door de Nederlandsche Bank ingevolge deze paragraaf verleende verklaring.
2. Bij de aanvraag van een verklaring legt de aanvrager aan de Nederlandsche Bank een gewaarmerkt afschrift van de statuten, een lijst met namen en adressen van zijn bestuurders en een programma van werkzaamheden over, dat bevat:
 - a. een opgave van de aard van de risico's die de onderlinge waarborgmaatschappij voornemens is te dekken;
 - b. een uiteenzetting omtrent de leidende beginselen op het gebied van de herverzekering;
 - c. een raming van de kosten voor de inrichting van de administratie en van het productienet;
 - d. bewijsstukken waaruit blijkt dat de onderlinge waarborgmaatschappij beschikt over de financiële middelen tot dekking daarvan;en voorts, voor de eerste drie boekjaren:
 - e. een raming van de andere dan de in onderdeel c bedoelde kosten van beheer, met name van de algemene kosten en de provisies;
 - f. een raming van de premies en van de schaden;
 - g. een raming van de liquiditeitspositie; en
 - h. een raming van de financiële middelen tot dekking van de verplichtingen en, voorzover van toepassing, tot dekking van de solvabiliteitsmarge bedoeld in artikel 4, tweede lid.
3. Indien artikel 4 van toepassing is worden tevens bewijsstukken overgelegd waaruit blijkt dat de onderlinge waarborgmaatschappij voldoet aan artikel 4, tweede lid, en is het ingevolge artikel 3:57, eerste tot en met derde lid, van de wet bepaalde van toepassing.

Artikel 3

1. De Nederlandsche Bank verleent een verklaring als bedoeld in artikel 2 aan onderlinge waarborgmaatschappijen waarvan:
 - a. de statuten bepalen dat de leden tijdens de bedrijfsuitoefening verplicht zijn of kunnen worden volledig bij te dragen in de tekorten of dat de schadevergoedingsplicht naar gelang van de beschikbare middelen kan worden beperkt en dat bij de ontbinding de leden en zij die binnen de in de statuten bepaalde termijn hebben opgehouden leden te zijn, aansprakelijk zijn voor tekorten of dat de schadevergoedingsplicht naargelang de beschikbare middelen kan worden beperkt;
 - b. de bedrijfsuitoefening is beperkt tot slechts een van de branches, bedoeld in artikel 2:27, tweede lid, van de wet, met uitzondering van de branches Ongevallen, Ziekte, Aansprakelijkheid motorrijtuigen, Aansprakelijkheid wegvervoer, Aansprakelijkheid luchtvaartuigen, Aansprakelijkheid zee- en binnenschepen, Algemene aansprakelijkheid, Krediet, Borgtocht en Hulpverlening;

- c. de bij hen verzekerde risico's op genoegzame wijze zijn herverzekerd, tenzij de Nederlandsche Bank besluit dat geen herverzekering behoeft plaats te vinden;
 - d. ten minste de helft van het jaarlijkse bruto premie-inkomen afkomstig is van de leden;
 - e. het aantal verzekeringnemers niet groter is dan drieduizend; en
 - f. het jaarlijkse bruto premie-inkomen niet meer dan € 455.000 belooft.
2. Het eerste lid, onderdeel c, is niet van toepassing op onderlinge waarborgmaatschappijen waarvan het aantal verzekeringnemers niet groter is dan tweehonderd en het jaarlijkse bruto premie-inkomen niet meer dan € 91.000 belooft.

Artikel 4

1. De Nederlandsche Bank verleent een verklaring als bedoeld in artikel 2 aan onderlinge waarborgmaatschappijen die niet voldoen aan artikel 3 en waarvan:
 - a. de statuten bepalen dat de leden tijdens de bedrijfsuitoefening verplicht zijn of kunnen worden volledig bij te dragen in de tekorten, of dat de schadevergoedingsplicht naargelang de beschikbare middelen kan worden beperkt en dat bij de ontbinding de leden en zij die binnen de in de statuten bepaalde termijn hebben opgehouden leden te zijn, aansprakelijk zijn voor tekorten, of dat de schadevergoedingsplicht naar gelang van de beschikbare middelen kan worden beperkt;
 - b. de bedrijfsuitoefening zich niet uitstrekt tot de branches Ongevallen, Ziekte, Aansprakelijkheid motorrijtuigen, Aansprakelijkheid wegvervoer, Aansprakelijkheid luchtvaartuigen, Aansprakelijkheid zee- en binnenschepen, Algemene aansprakelijkheid, Krediet, Borgtocht en Hulpverlening;
 - c. het jaarlijkse bruto premie-inkomen niet meer dan € 5.000.000 belooft; en
 - d. tenminste de helft van het jaarlijkse bruto premie-inkomen afkomstig is van de leden.
2. De onderlinge waarborgmaatschappij beschikt over een solvabiliteitsmarge die ten minste € 205.000 bedraagt. Ten aanzien van deze solvabiliteitsmarge is het ingevolge artikel 3:57, eerste tot en met derde lid, van de wet bepaalde van toepassing.