



RICHTLIJN NR. 1

SOLVABILITEITSRICHTLIJN

Grondslag

1. Deze Richtlijn is opgesteld ingevolge artikelen 6 en 15 van de Wet Toezicht Bank- en Kredietwezen 2011 (S.B. 2011, no. 155) en de verleende bevoegdheid aan de Centrale Bank van Suriname (de Bank) uit hoofde van voornoemde Wet.

Reikwijdte

2. Deze Richtlijn geldt voor alle kredietinstellingen (met uitzondering van spaar- en kredietcoöperaties) die in het bezit zijn van een vergunning ter uitoefening van het bedrijf van kredietinstelling en die gelden aantrekken zoals omschreven in artikel 1 lid 1 van de Wet.

Minimumvermogen van kredietinstellingen

3.
 - (1) Iedere kredietinstelling dient bij aanvang van haar activiteiten en vóór haar oprichting een primair, vrij volgestort (Tier 1) kapitaal te hebben, welke wordt vastgesteld door de Bank. Bij de inwerkingtreding van deze richtlijn is dit bedrag gesteld op SRD 10 miljoen (tien miljoen Surinaamse dollars).
 - (2) Een kredietinstelling die operationeel is op het moment dat de Richtlijn van kracht wordt en niet beschikt over het vereiste minimum kapitaal zoals bepaald in paragraaf 3 sub (1), dient een voor de Bank acceptabel plan voor te leggen voor het geleidelijk opbouwen van het Tier 1 kapitaal tot ten minste het minimumniveau van SRD 10 miljoen binnen een door de Bank vastgestelde termijn.

Minimum vermogensratio

4.
 - (1) Iedere kredietinstelling dient te allen tijde ten minste te beschikken over een totaal vermogen dat gelijk is aan minimaal 10% van de totale naar risico gewogen activa en uitzettingen buiten de balans.
 - (2) Een kredietinstelling die operationeel is op het moment dat de Richtlijn van kracht wordt en niet voldoet aan de vastgestelde ratio zoals bepaald in paragraaf 4 sub (1), dient een voor de Bank acceptabel plan voor te leggen voor het geleidelijk opbouwen van het percentage tot 10% binnen een door de Bank vastgestelde termijn.

- (3) De bovengenoemde verhouding tussen het kapitaal en de totale naar risico gewogen activa en uitzettingen buiten de balans is een minimumeis.
- (4) Het Tier 1 kapitaal of kernvermogen dient ten minste 6% van de totale naar risico gewogen activa en uitzettingen buiten de balans van de instelling te vertegenwoordigen niet later dan door de Bank vastgestelde datum.
- (5) Het gewone aandelenvermogen oftewel “Common equity” binnen het Tier 1 kapitaal dient ten minste 4,5% van de totale naar risico gewogen activa en uitzettingen buiten de balans van de instelling te vertegenwoordigen niet later dan door de Bank vastgestelde datum.
Het gewone aandelenvermogen in het Tier 1 kapitaal bestaat uit de som van de volgende elementen:
 - gewone aandelen (volgestort) uitgegeven door de kredietinstelling;
 - gestort agio (agio reserve);
 - ingehouden winst;
 - winst/verlies voorgaande jaren en lopend jaar (na belasting);
 - gecumuleerde niet gerealiseerde resultaten en overige gepubliceerde reserves.
- (6) Iedere kredietinstelling zal de Tier 1 Leverage ratio berekenen en rapporteren conform de methode zoals vastgelegd in bijlage 10B.
- (7) Als het kapitaal van een instelling zich op of nabij boven genoemde niveaus bevindt maar er volgens de Bank sprake is van ernstige tekortkomingen met betrekking tot kwaliteit van de activa, het niveau en de mate van risicospreiding, risicobeheer, liquiditeit of winst, zal van deze kredietinstelling vereist worden dat zij een vermogen aanhoudt dat hoger is dan het voorgeschreven niveau. Om dit te bereiken, kan de Bank additioneel het volgende voorschrijven:
 - (a) contra-cyclische vermogensbuffers voor Tier 1 kapitaal van individuele kredietinstellingen die naar oordeel van de Bank, snelle en excessieve kredietgroei vertonen en/of;
 - (b) conservatie vermogensbuffers, uitgedrukt in een percentage van de winst welke dient te worden aangehouden door de instelling ingeval de vereiste ratio's niet worden gehaald en/of;
 - (c) risicopremie buffers voor instellingen met een slechtere rating dan “voldoende” voor de CAMELS componenten.
- (8) Tot het moment dat de kredietinstelling voldoet aan de minimale niveaus genoemd in paragraaf 3 sub (1) en paragraaf 4 (sub 1 tot en met sub 5), zal de Bank specifieke conservatie vermogensbuffers voorschrijven.

Bepaling van het vermogen

5. Bij de bepaling welke financiële instrumenten tot het Tier 1 kapitaal van een kredietinstelling gerekend dienen te worden voor de berekening van het vereiste minimumvermogen en de solvabiliteit, dienen drie criteria in aanmerking te worden genomen, namelijk:
- (1) duurzaamheid;
 - (2) vrij zijn van verplichte boekingen ten laste van de winst; en
 - (3) juridische achterstelling bij de rechten van depositohouders en andere crediteuren van de kredietinstelling.

Criteria voor elementen van Tier 2 kapitaal (aanvullend vermogen)

6. (1) De minimumeisen om tot het Tier 2 kapitaal (aanvullend vermogen) gerekend te kunnen worden, zijn:
- (a) achterstelling bij alle depositoverplichtingen van de kredietinstelling;
 - (b) oorspronkelijke looptijd van meer dan vijf jaar, waarbij in de eerste vijf jaar geen aflossing is toegestaan, tenzij voorafgaande schriftelijke toestemming is verkregen van de Bank; en
 - (c) mag alleen vervroegd worden afgelost met de voorafgaande schriftelijke toestemming van de Bank.
- (2) Achtergestelde obligaties of andere hybride instrumenten zullen niet tot het aanvullend vermogen worden gerekend, tenzij zij voldoen aan de in paragraaf 6 sub (1) genoemde criteria en er geen beperkende bepalingen gelden die het vermogen van de kredietinstelling om haar normale bedrijfsactiviteiten uit te voeren zouden kunnen belemmeren, zoals bepalingen die vervroegde aflossing toestaan, indien niet wordt voldaan aan bepaalde winstdekkingscriteria of indien het dividend wordt gepasseerd.

Oordeel van de Bank

7. Iedere kredietinstelling die het voornemen heeft vermogensinstrumenten uit te geven, dient de Bank toestemming te vragen of deze instrumenten al dan niet tot het vermogen gerekend kunnen worden.

Elementen van Tier 1 kapitaal (kernvermogen)

8. Tot het Tier 1 kapitaal (kernvermogen) behoren:
- (1) volgestorte gewone aandelen;
 - (2) preferente aandelen;
 - (3) gestort agio (agioreserve);
 - (4) ingehouden winst;

- (5) winst (verlies) over rapportageperiode minus redelijke belastingvoorziening;
- (6) onverdeelde winst (verlies) van het voorgaand boekjaar in afwachting op de goedkeuring van aandeelhouders minus redelijke belastingvoorziening;
- (7) algemene reserves (bestemming van ingehouden winst);
- (8) gecumuleerde ongerealiseerde resultaten¹ (winst/verlies) exclusief winsten/verliezen als gevolg van mutaties van de herwaarderingsreserve uit hoofde van onroerend goed.

Elementen van Tier 2 kapitaal (aanvullend vermogen)

9. Het Tier 2 kapitaal (aanvullend vermogen) bestaat uit de resterende financiële instrumenten die een aantal vermogenskenmerken bezitten en voldoen aan de in paragraaf 6 genoemde criteria, alsmede uit eventuele andere vormen van vermogen zoals van tijd tot tijd bepaald en aangekondigd door de Bank, en omvat:
- (1) achtergestelde termijn schulden:
 - (a) met een oorspronkelijke looptijd van meer dan vijf jaar. Bedragen die in aanmerking komen om tot Tier 2 kapitaal te worden beschouwd dienen gedurende de laatste vijf jaar lineair te worden afgeschreven, zodat in het laatste jaar vóór aflossing niet meer dan 20% van de oorspronkelijke hoofdsom resteert;
 - (b) in aanmerking komende achtergestelde leningen geldt een maximum van 50% van het Tier 1 kapitaal;
 - (2) overige instrumenten of vormen van vermogen (waarnaar gewoonlijk wordt verwezen als hybride obligatie-achtige vermogensinstrumenten) waarvoor de Bank van tijd tot tijd schriftelijk toestemming kan geven.

Op Tier 1 kapitaal in mindering te brengen bedragen

10. Bij het bepalen van het beschikbare vermogen voor de berekening van het minimumvermogen en de vermogensratio die volgens deze Richtlijn vereist zijn, moeten de volgende posten in mindering worden gebracht op het kapitaal zoals bepaald conform paragraaf 8:
- (1) goodwill en overige immateriële activa;
 - (2) latente belastingvorderingen afhankelijk van toekomstige winst;
 - (3) investeringen in niet-geconsolideerde dochterbedrijven, in moedermaatschap-pijen en haar dochterondernemingen en bij

¹ Betreft ongerealiseerd winst/verlies die niet zijn verantwoord in de V&W rekening, zoals die uit hoofde van de effectenportefeuille.

- aandeelhouders met een gekwalificeerde deelneming van de kredietinstelling en haar gerelateerde belangen;
- (4) investeringen in vennoten waarin de kredietinstelling direct of indirect een eigendomsbelang van 20 % of meer bezit;
 - (5) leningen met de aard van vermogen aan dochterbedrijven, moedermaatschappijen met dochterondernemingen, houders van gekwalificeerde deelneming van de instelling en haar gerelateerde belangen en verbonden ondernemingen;
 - (6) vermogensinstrumenten van andere kredietinstellingen of financiële instellingen;
 - (7) de waarde van activa die zijn verpand als zekerheid voor passiva als de kredietinstelling niet over dergelijke activa kan beschikken om te voldoen aan haar verplichtingen; en
 - (8) andere bedragen die naar het oordeel van de Bank in mindering moeten worden gebracht om activa tegen een realistische waarde en/of de opbrengstwaarde in de balans weer te geven.

Beperkingen

- 11. Bij de berekening van het vereist minimum totaal vermogen, dient het totaal van het Tier 2 kapitaal (aanvullend vermogen) beperkt te worden tot maximaal 100% van het Tier 1 kapitaal (kernvermogen).

Amortisatie van uitstaande leningen

- 12. (1) Secundaire kapitaalcomponenten zoals omschreven in paragraaf 9 kunnen slechts in aanmerking komen tot het bedrag dat resteert na toepassing van lineaire afschrijvingsmethode gedurende de laatste vijf jaar voorafgaand aan de vervaldatum of de effectieve data van de intrekkingen van de houders.
- (2) Naarmate de vervaldatum, terugkoop of intrekking van achtergestelde schuldinstrumenten nadert, is de beschikbaarheid van de delen van de uitstaande saldi als volgt:

<u>Resterende looptijd</u>	<u>Bedrag gerekend tot het vermogen</u>
5 jaar of langer	100%
4 jaar maar minder dan 5 jaar	80%
3 jaar maar minder dan 4 jaar	60%
2 jaar maar minder dan 3 jaar	40%
1 jaar maar minder dan 2 jaar	20%
Minder dan 1 jaar	0%

Risico gewogen activa

13. (1) In het kader van deze richtlijn wordt onder risicodragende activa van een kredietinstelling verstaan de activa die normaal verantwoord worden op de balans alsmede alle andere verplichtingen die de kredietinstelling is aangegaan die buiten de balans zijn weergegeven.
- (2) Voor de berekening van de naar risico gewogen vermogensratio worden risicodragende activa in de volgende algemene categorieën onderverdeeld:
 - (a) liquiditeiten en daarmee gelijk te stellen middelen, welke over het algemeen risicoloos worden geacht: risicoweging 0%;
 - (b) activa met een zeer gering risico en een hoge mate van liquiditeit: risicoweging 20%;
 - (c) activa met een gematigd risico en een hoger krediet- en liquiditeitsrisico dan de activa genoemd in sub (a) en (b): risicoweging 50% of 75%;
 - (d) overige activa die over het algemeen voorkomen op als buiten de balans van een kredietinstelling: risicoweging 100%.
- (3) De activa en de daaraan toegekende risicowegingen zijn zoals uiteengezet in
Bijlage 10a-1 en 10a-2 van de maandstaat.

Berekening van naar risico gewogen activa

14. (1) De totale naar risico gewogen activa van iedere kredietinstelling dient te worden bepaald door de uitstaande boekwaarde van de activa van die kredietinstelling, na aftrek van debiteurenvoorzieningen en afschrijvingen, te vermenigvuldigen met de voorgeschreven risicowegingsfactor voor die activa en de voor risico gecorrigeerde waarden van die activa te totaliseren zoals aangegeven in Bijlage 10a-1 en 10a-2 van de maandstaat.
- (2) De toekenning van risicoweging aan ieder actief of buitenbalans post die onderhevig is aan verhoogde kredietwaardigheid, zoals een onherroepelijke garantie of onderliggende dekking zal gebaseerd zijn op de risicoweging die toegekend zou worden aan de verstrekker of het instrument.
- (3) Slechts die buitenbalans verplichtingen die de kredietinstelling onherroepelijk juridisch verbinden om deze te honoreren zullen worden meegenomen in de berekening. De Centrale Bank van Suriname zal de geschikte risicoweging vaststellen in geval dat een kredietinstelling niet in staat is dit te doen.

- (4) Kredietinstellingen zullen in hun kredietweging hun getotaliseerde op de balans en buitenbalans netto openpositie in vreemde valuta meenemen. Dit bedrag zal worden weergegeven in Bijlage 10a-2.
- (5) Effecten die gecategoriseerd zijn als ‘beschikbaar voor verkoop’ zullen gewaardeerd worden op de balans conform hun huidige marktwaarde op de dag van rapportage. De cumulatieve ongerealiseerde opbrengsten en verliezen als gevolg van deze waarderingen zullen worden opgenomen in het Tier 1 vermogenscomponent “Gecumuleerde ongerealiseerde resultaten winst/verlies”.

Vermogenstekort

- 15. Indien de Bank, na een beoordeling van de risico's op en buiten de balans, concludeert dat een kredietinstelling over onvoldoende vermogen beschikt om aan het minimum vereist kapitaal te kunnen voldoen, zal de Bank bepalen dat deze kredietinstelling haar vermogen moet verhogen, haar activa en buiten balans uitzettingen reduceren en/of herstructureren, binnen een termijn welke wordt bepaald door de Bank.

Implementatie van solvabiliteitseisen

- 16. Bij de implementatie van solvabiliteitseisen en besluiten betreffende de aangegeven aanvullende kapitaalbuffers zoals omschreven in paragraaf 4, zal de Bank haar eigen beoordeling maken zowel van de geconsolideerde groep als van de individuele kredietinstelling, in geval deze van toepassing is en zal zij onder meer de volgende factoren overwegen:
 - (1) de solvabiliteitsratio's;
 - (2) de omvang en aard van de activiteiten van de kredietinstelling;
 - (3) systeeminvloeden op de kredietinstelling;
 - (4) mate van diversificatie van haar activa en verplichtingen;
 - (5) mate van risicovolle uitzettingen;
 - (6) mate van winstgevendheid; en
 - (7) kwaliteit van het management, inclusief de geschiktheid van het risicomanagement.

Bijhouden van dossiers

- 17. Iedere kredietinstelling dient op passende wijze dossiers bij te houden teneinde de controle van de vermogenspositie te vergemakkelijken.

Geconsolideerde rapportages

- 18. Voor de berekening van de vermogenspositie dient het hoofdkantoor van iedere kredietinstelling in Suriname en alle vestigingen, agentschappen, dochterbedrijven en verbonden ondernemingen daarvan, ongeacht het land van

vestiging, als één geheel te worden beschouwd, behalve als de Bank anders bepaalt.

Dividend

19. (1) Een kredietinstelling zal geen dividend aankondigen of uitbetalen of discretionaire of preferente uitbetaling doen die de winst of het kapitaal zal doen verminderen, terwijl haar kapitaalspositie onder het minimum vereist bedrag of ratio is, noch zal een kredietinstelling dividend aankondigen of uitbetalen of discretionaire of preferente uitbetaling doen die de winst of het kapitaal zal doen verminderen onder het minimum vereist bedrag of ratio.
- (2) Een kredietinstelling zal geen dividend aankondigen of uitbetalen of discretionaire of preferente uitbetaling doen gedurende de periode dat haar ingehouden winst negatief is.
- (3) Een kredietinstelling zal geen dividend aankondigen of uitbetalen of discretionaire of preferente uitbetaling doen gedurende de periode dat ze onderworpen is aan een formele toezichtmaatregel betreffende haar kapitaalspositie zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de Bank.
- (4) “Discretionaire of preferente uitbetaling” betreft uitbetalingen uit hoofde van prestatie of andere vormen van bonussen en uitbetalingen die geen deel uitmaken van een goedgekeurd plan ten behoeve van alle employees, en uitbetalingen aan gerelateerde partijen die niet contractueel gebonden zijn voor het leveren van diensten. Kredietinstellingen zullen het oordeel van de Bank moeten vragen om vast te stellen als een uitbetaling of distributie als ‘discretionair’ zou kunnen worden beschouwd.

Rapportage

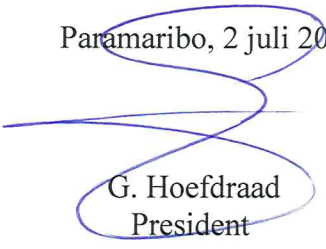
20. Iedere kredietinstelling moet:
 - (1) een maandrapportage van haar kapitaalspositie binnen 15 dagen na afloop van iedere maand indienen bij de Centrale Bank van Suriname conform het model zoals opgenomen in Bijlage 10a en 10b, en
 - (2) haar accountants opdracht geven:
 - (a) de vermogenspositie van de kredietinstelling aan het eind van elk boekjaar te berekenen, met inachtneming van eisen die worden gesteld door de Wet, deze Richtlijn en alle relevante richtlijnen en regels voor bedrijfseconomisch toezicht, en

- (b) een verklaring af te geven aan de kredietinstelling of haar solvabiliteit al dan niet toereikend is, en daarvan een exemplaar te zenden aan de Centrale Bank van Suriname.

Ingangsdatum

- 21. Deze Richtlijn wordt van kracht, voor onbepaalde tijd, met ingang van 1 juli 2015.

Paramaribo, 2 juli 2015



G. Hoefdraad
President

Bijlage A behorende bij Richtlijn Nr. 1 Solvabiliteit

Elementen van het kapitaal

Het toetsingsvermogen bestaat uit de som van de volgende elementen:

1. Tier 1 Kapitaal ('going-concern' vermogen)

- a. 'Common' aandelen;
- b. additioneel Tier 1.

2. Tier 2 kapitaal (aanvullend vermogen).

Voor elk van de hierboven genoemde drie categorieën (1a, 1b en 2) zijn er criteria waaraan instrumenten moeten voldoen alvorens die kunnen worden meegenomen in de desbetreffende categorie.

Common Equity Tier 1

'Common' aandelenkapitaal oftewel 'Common equity' in het Tier 1 kapitaal bestaat uit de som van de volgende elementen :

- 'Common' aandelen uitgegeven door de kredietinstelling welke voldoen aan de criteria van 'common' aandelen uit hoofde van toezichtdoeleinden (of het equivalent voor 'non-joint stock'bedrijven);
- Gestort Agio (agio reserve) als gevolg van de uitgifte van vermogensinstrumenten inclusief 'common' aandelen;
- Ingehouden winst;
- Gecumuleerde niet gerealiseerde resultaten en overige gepubliceerde reserves;
- 'Common' aandelen uitgegeven door geconsolideerde dochterondernemingen van de kredietinstelling, die in het bezit zijn van derden (minderheidsbelang) en voldoen aan de criteria van 'common' aandelen;
- Aanpassingen uit hoofde van het toezicht doorgevoerd in de berekening van Common Equity Tier 1.

Criteria waaraan moet worden voldaan om tot ‘common’ aandelen te kunnen worden meegerekend bij de vermogensbepaling uit hoofde van toezichtdoeleinden¹:

1. Vertegenwoordigt de meest achtergestelde vordering ingeval van liquidatie van de kredietinstelling.
2. Recht op een vordering op de resterende activa die evenredig is met zijn aandelenkapitaal, nadat alle schuldvorderingen zijn terugbetaald ingeval van liquidatie (d.w.z. heeft een onbeperkte en variabele claim, niet een vaste of gelimiteerde vordering).
3. Hoofdsom is eeuwigdurend en nooit opvorderbaar buiten de liquidatie (afgezien discretionaire terugkoop of andere wijze van effectieve kapitaal vermindering op een discretionaire manier die is toegestaan door de relevante wetgeving).
4. De kredietinstelling zal bij de uitgifte geen verwachtingen scheppen dat het instrument wordt teruggekocht, terugbetaald of ingetrokken en zal niet de statutaire of contractuele voorwaarden creëren die aanleiding geven tot een dergelijke verwachting.
5. Uitkeringen worden betaald uit uitkeerbare posten (zoals ingehouden winst). De hoogte van de uitkeringen is niet gebonden of gekoppeld aan het gestort bedrag bij de emissie en niet aan een contractuele verplichting.
6. Er zijn geen omstandigheden waarbij de uitkeringen verplicht zijn. Geen uitkeringen betekent niet dat de betreffende kredietinstelling in gebreke is.
7. Uitkeringen worden alleen betaald nadat aan alle wettelijke en contractuele verplichtingen zijn voldaan en betalingen op hogere kapitaalinstrumenten hebben plaatsgevonden. Dit betekent dat er geen preferente uitkeringen zijn.
8. Het is het geplaatst kapitaal dat als eerste en naar verhouding grootste deel van eventuele verliezen absorbeert². Binnen het kapitaal van hoogste kwaliteit,

¹ Deze criteria zijn ook van toepassing op ‘non joint stock’ bedrijven, zoals beleggingsfondsen, kredietcoöperaties en spaarinstellingen, met in achtneming van hun specifieke aard en wettelijke structuur. De toepassing van de criteria behoudt de kwaliteit van de instrumenten door te vereisen dat zij geacht worden volkomen equivalent te zijn met ‘common’ aandelen in termen van de kwaliteit van hun kapitaal betreffende absorptie van verliezen en geen karakteristieken bezitten die de weerbaarheid van de ‘going concern’ van de kredietinstelling kan verzwakken gedurende ‘market stress’.

² In gevallen waar kapitaalinstrumenten onderhevig zijn aan permanente afwaardering, wordt toch geacht aan dit criterium te voldoen bij ‘common’ aandelen.

absorbeert elk instrument proportioneel verliezen op ‘going concern’ basis en pari passu in relatie met alle andere.

9. Het gestort bedrag wordt beschouwd als eigen vermogen (dus niet als een verplichting) bij de bepaling van insolventie.
10. Het gestort bedrag wordt geclassificeerd als eigen vermogen onder de relevante ‘accounting standards’.
11. Het is direct geplaatst en volgestort en de instelling kan niet direct noch indirect de aankoop van het instrument gefinancierd hebben.
12. Het gestort bedrag wordt noch gedekt noch gewaarborgd door een garantie van de uitgevende instelling of gerelateerde onderneming³ of onderworpen aan enige andere overeenkomst die de juridische of economische rangorde van de vordering verbetert.
13. Het wordt alleen verstrekt met toestemming van de eigenaren van de uitgevende instelling, zij het rechtstreeks door de eigenaren of door andere personen die daartoe gemachtigd zijn door de eigenaren.
14. Het is duidelijk en afzonderlijk vermeld op de balans van de kredietinstelling.

Additioneel Tier 1-kapitaal

Additioneel Tier 1-kapitaal bestaat uit de som van de volgende elementen:

- Instrumenten uitgegeven door de kredietinstelling die voldoen aan de criteria voor opname in additioneel tier 1 kapitaal (en niet zijn opgenomen in common equity tier 1);
- Gestort agio (reserve) als gevolg van de uitgifte van instrumenten behorende tot additioneel tier 1-kapitaal;
- Instrumenten uitgegeven door de geconsolideerde dochterondernemingen van de kredietinstelling die in bezit zijn van derden en voldoen aan de criteria voor opname in additioneel tier 1-kapitaal en niet zijn opgenomen in common equity tier 1.

Criteria voor opname in additioneel Tier 1-kapitaal

³ Een gerelateerde entiteit is een moeder-j, een zuster-j, een dochtermaatschappij of elke andere verbonden onderneming. Een houdstermaatschappij is een gerelateerde entiteit ongeacht of deze deel uitmaakt van de groep waartoe de kredietinstelling behoort.

1. Geplaatst en volgestort.
2. Achtergesteld aan depositohouders, algemene crediteuren en achtergestelde schulden van de kredietinstelling.
3. Wordt noch gedekt noch gewaarborgd door een garantie van de uitgevende instelling of gelieerde entiteit of andere overeenkomst die de juridische of economische rangorde van de vordering verbetert ten opzichte van de schuldeisers van de kredietinstelling.
4. Is eeuwigdurend, dat wil zeggen er is geen vervaldatum en/of er zijn geen andere motieven om af te lossen.
5. Mogelijk vervroegd aflosbaar op initiatief van de uitgever, maar alleen ná minimaal vijf jaar:
 - a. om gebruik te maken van een calloptie (vervroegde aflossing) dient een kredietinstelling vooraf toestemming te verkrijgen van de Bank, en
 - b. een kredietinstelling moet geen verwachtingen scheppen dat de calloptie zal worden uitgeoefend, en
 - c. een kredietinstelling zal geen ‘calloptie’ uitoefenen, tenzij:
 - i . het vervroegd afgeloste instrument wordt vervangen met kapitaal van dezelfde of
betere kwaliteit en de vervanging met kapitaal is geschiedt onder voorwaarden die duurzaam zijn voor de inkomsten capaciteit van de kredietinstelling⁴, of
 - ii . de kredietinstelling kan aantonen dat zijn kapitaalpositie ruim boven de minimale
kapitaalvereisten blijft na uitvoering van de calloptie.
6. Eventuele terugbetaling van de hoofdsom (bijvoorbeeld door terugkoop of aflossing) moet met voorafgaande goedkeuring van de toezichthouders en de kredietinstelling mag er niet van uitgaan of marktverwachtingen creëren dat goedkeuring door de toezichthouders zal worden gegeven.
7. Dividend of andere discretionaire distributies op AT1:

⁴ Vervangende uitgiftes kunnen gelijktijdig zijn met, maar niet nadat het instrument vervroegd is afgelost.

- a. de kredietinstelling heeft te allen tijde volledige discretionaire bevoegdheid om uitkeringen/betalingen stop te zetten⁵;
 - b. stopzetting van discretionaire betalingen mag niet geschieden op grond van het in gebreke zijn;
 - c. de kredietinstelling moet volledige toegang hebben tot stopgezette betalingen om haar verplichtingen na te komen;
 - d. stopzetting van uitkeringen/ betalingen mag geen beperkingen op de kredietinstelling leggen behalve als het betreft uitkeringen aan gewone aandeelhouders .
8. Dividenden of andere discretionaire distributies op AT1 moeten worden betaald uit uitkeerbare posten.
9. Het instrument mag geen krediet gevoelige dividend eigenschappen bezitten, dat is een dividend of andere discretionaire distributies op AT1 die periodiek wordt 'gereset' die geheel of gedeeltelijk gebaseerd is op de instelling's kredietwaardigheid.
10. Het instrument kan niet ertoe bijdragen dat schulden (passiva), groter zijn dan bezittingen (activa) indien een dergelijke balans toets deel uitmaakt van de nationale insolventie wetgeving.
11. Bij instrumenten geclassificeerd als verplichtingen voor verslaggevingsdoeleinden zal vereffening van verlies van de hoofdsom plaatsvinden door of (i) conversie tot 'common' aandelen op een objectief vooraf vastgesteld 'trigger point' of (ii) een afwaardering regeling dat verliezen ten laste brengt van het instrument op een vooraf vastgesteld 'trigger point'. De afwaardering zal de volgende effecten hebben:
- a. afname van de vordering van het instrument bij liquidatie;
 - b. afname van het terug te betalen bedrag wanneer de call optie wordt uitgeoefend en

⁵ Een consequentie van volledige discretie te allen tijde om uitkeringen/uitbetalingen stop te zetten is dat 'dividend pushers' zijn verboden. Een instrument met een 'dividend pusher' verplicht de uitgevende kredietinstelling om dividend betalingen uit hoofde van dit instrument te doen als zij een betaling heeft gepleegd op een ander (meer 'junior' instrument) kapitaalinstrument of aandeel. Deze verplichting is inconsistent met de vereisten van volledige discretie te allen tijde. Bovendien de term 'stopzetting uitkeringen/betalingen' betekent het niet uitvoeren van deze betalingen. Het staat geen eigenschappen toe die vereisen dat de kredietinstelling overgaat tot dergelijk uitkeringen/betalingen.

- c. geheel of gedeeltelijk verlagen van uitkeringen op het instrument.
12. Noch de kredietinstelling noch een gelieerde partij waarover de kredietinstelling zeggenschap heeft of significante invloed kan uitoefenen, kan het instrument kopen, noch kan de kredietinstelling direct of indirect de aankoop van het instrument hebben gefinancierd.
13. Het instrument kan geen eigenschappen hebben die herkapitalisatie belemmeren, zoals bepalingen die de uitgevende instelling verplichten om beleggers te compenseren als een nieuw instrument wordt uitgegeven tegen een lagere prijs gedurende een bepaalde tijdsperiode.
14. Als het instrument niet wordt afgegeven door een operationele entiteit of door de houdster maatschappij in de geconsolideerde groep (bijvoorbeeld een special purpose vehicle - "SPV"), dienen de opbrengsten zonder beperkingen direct beschikbaar te zijn tot een operationele entiteit⁶ of de houdstermaatschappij in de geconsolideerde groep in een vorm die aan alle andere criteria voor opname in het additioneel tier 1-kapitaal voldoet of overtreft.

Agio (uitgiftepremies) als gevolg van de uitgifte van instrumenten opgenomen in het additioneel tier 1-kapitaal;

Agio (dat wil zeggen agio reserve) dat niet in aanmerking komt voor opname in common equity tier1, wordt slechts toegestaan om te worden opgenomen in additioneel tier 1-kapitaal, indien de aandelen die aanleiding geven tot de agioverhoging mogen worden opgenomen in additioneel tier 1-kapitaal.

Tier 2-kapitaal

Tier 2 kapitaal bestaat uit de som van de volgende elementen:

- Instrumenten uitgegeven door de kredietinstelling die voldoen aan de criteria voor opname in Tier 2-kapitaal (en niet zijn opgenomen in Tier 1-kapitaal);
- Gestort agio (agioreserve) als gevolg van de uitgifte van instrumenten in Tier 2-kapitaal ;

⁶ Een operationele entiteit is een entiteit die bedrijfsactiviteiten voert met cliënten met het doel om winst te maken voor zijn eigen rekening.

- Instrumenten uitgegeven door geconsolideerde dochterondernemingen van de kredietinstelling en in het bezit van derden die voldoen aan de criteria voor opname in Tier 2-kapitaal en niet zijn opgenomen in Tier 1-kapitaal;
- Bepaalde voorzieningen voor dubieuze debiteuren, en
- Aanpassingen van het toezicht bij de berekening van Tier 2-kapitaal.

Criteria voor opname in Tier 2-kapitaal

1. Geplaatst en volgestort.
2. Achtergesteld aan depositohouders en algemene crediteuren van de kredietinstelling.
3. Wordt noch gedekt noch gewaarborgd door een garantie van de uitgevende instelling of gelieerde entiteit of andere regeling die de juridische of economische rangorde van de vordering verbetert ten opzichte van depositohouders en schuldeisers van de kredietinstelling.
4. Looptijd :
 - a. een minimale oorspronkelijke looptijd van ten minste vijf jaar;
 - b. verantwoording in het toetsingsvermogen in de resterende vijf jaar vóór de vervaldatum zal worden afgeschreven op lineaire basis;
 - c. er zijn andere motieven voor aflossing.
5. Kan vervroegd aflosbaar zijn op initiatief van de uitgever, maar alleen na minimaal vijf jaar:
 - a. om een calloptie (vervroegd aflossen) uit te oefenen moet een kredietinstelling vooraf goedkeuring ontvangen van de toezichthouder;
 - b. een kredietinstelling mag geen verwachting creëren dat de calloptie zal worden uitgeoefend⁷, en
 - c. een kredietinstelling zal geen calloptie uitoefenen tenzij:
 - i . het vervroegd afgelost instrument wordt vervangen met kapitaal van dezelfde of

⁷ Een optie tot vervroegd aflossen van het instrument ná vijf jaar, maar voor het begin van de amortisatieperiode zal niet beschouwd worden als een drijfveer tot aflossing, zolang de kredietinstelling niets doet dat de verwachting creëert, dat de calloptie zal worden uitgeoefend op dat moment.

betere kwaliteit en de vervanging met kapitaal is geschiedt onder voorwaarden die duurzaam zijn voor de inkomsten capaciteit van de kredietinstelling⁸, of

ii . de kredietinstelling kan aantonen dat zijn kapitaalpositie ruim boven de minimale

kapitaalvereisten blijft na uitvoering van de calloptie⁹.

6. De belegger mag geen rechten hebben tot versnelling van terugbetaling van toekomstige geplande betalingen (distributie, etc. of hoofdsom), behalve in geval van faillissement en liquidatie.
7. Het instrument mag geen krediet gevoelige dividend eigenschappen bezitten, dat is een dividend die periodiek wordt 'gereset' die geheel of gedeeltelijk gebaseerd is op de instelling's kredietwaardigheid.
8. Noch de kredietinstelling noch een gelieerde partij waarover de kredietinstelling zeggenschap heeft of significante invloed kan uitoefenen, kan het instrument kopen, noch kan de kredietinstelling direct of indirect de aankoop van het instrument hebben gefinancierd.
9. Als het instrument niet wordt afgegeven door een operationele entiteit of door de houdster maatschappij in de geconsolideerde groep (bijvoorbeeld een special purpose vehicle - "SPV"), dienen de opbrengsten zonder beperkingen direct beschikbaar te zijn tot de operationele entiteit¹⁰ of de houdstermaatschappij in de geconsolideerde groep in een vorm die aan alle andere criteria voor opname in het tier 2-kapitaal voldoet.

Agio (uitgiftepremies) als gevolg van de uitgifte van instrumenten opgenomen in het Tier 2-kapitaal;

⁸ Vervangende uitgiftes kunnen gelijktijdig zijn met, maar niet nadat het instrument vervroegd is afgelost

⁹ Minimum verwijst naar minimum vereisten zoals voorgeschreven door de Bank

¹⁰ Een operationele entiteit is een entiteit die bedrijfsactiviteiten voert met cliënten met het doel om winst te maken voor zijn eigen rekening.

Agio (dat wil zeggen agio reserve) dat niet in aanmerking komt voor opname in Tier 1, wordt slechts toegestaan om te worden opgenomen in tier 2-kapitaal, indien de aandelen die aanleiding geven tot de agioverhoging in tier 2-kapitaal mogen worden opgenomen.

SOLVABILITEITSRICHTLIJN (Bijlage 10a-1)

BEREKENING VAN NAAR RISICO GEWOGEN ACTIVA
(op balans)

Kredietinstelling: _____

Rapportagedatum: _____

ACTIVA	(1) Saldo (na aftrek van debiteuren- voorzieningen) (x SRD 1.000, =)	(2) Risiko- wegin %	(3) Maar risiko gewogen activa (1x2) (x SRD 1.000, =)
Liquide middelen, goud		0	
Saldi bij CBvS		0	
Saldi bij commerciële banken, zowel binnenlandse als buitenlandse (in SRD en vreemde valuta):			
- resterende looptijd < 12 maanden		20	
- resterende looptijd > 12 maanden		50	
Belegging in schuldbewijzen:			
- schatkistpromessen		0	
- overig Surinaams overheidspapier		0	
- effecten private sector (excl. overheidspapier)		100	
Effecten en andere activa opgekocht onder een wederverkoop overeenkomst		100	
Leningen en voorschotten:			
- gedeelte gedekt door liquide middelen, geblokkeerde deposito's/schatkistpromessen		0	
- aan de Staat Suriname		0	
- gegarandeerd door de Staat Suriname		0	
- aflosbaar in termijnen en gedekt door een eerste krediethypotheek op woonhuis voor zelfbewoning		75	
- gedekt door courante effecten		50	
- blanco leningen		100	
- overige leningen		100	
- Interbancaire voorschotten en leningen / voorschotten gegarandeerd door andere banken:			
- met resterende looptijd van 12 maanden		20	
- met resterende looptijd > 12 maanden		100	
Participaties (Belegging in aandelenkapitaal van andere bedrijven)		100	
Accepten		100	
Bankgebouwen		100	
Overige activa		100	
TOTAAL NAAR RISICO GEWOGEN ACTIVA (op balans)			

SOLVABILITEITSRICHTLIJN - Bijlage 10a-2

BEREKENING VAN NAAR RISICO GEWOGEN ACTIVA
(buiten balans)

Kredietinstelling: _____

Rapportagedatum: _____

	(1) Saldo (na aftrek van debiteuren- voorzieningen) (x SRD 1.000, =)	(2) Risico- weging %	(3) Naar risico gewogen activa (1 x 2) (x SRD 1.000, =)
Ongebruikte gedeeltes van juridisch bindende kredietlijnen inclusief credits cards (tenzij gedekt door liquide middelen, geblokkeerde deposito's bij de instelling of schatkistpromessen)		100	
Verplichtingen uit hoofde van toezeggingen om te lenen en niet-uitgekeerde leningen (exclusief die gedekt zijn liquide middelen, schatkistpromessen of geblokkeerde deposito's bij de instelling)		100	
Documentair krediet (L/C's):			
- importaccrediet op zicht (gedekt door verzonden goederen)		20	
- gedeelte gedekt door liquide middelen / schatkistpromessen /geblokkeerde deposito's		0	
- standby L/C's		100	
- gedeelte gedekt door liquide middelen / schatkistpromessen /geblokkeerde deposito's		0	
- geconfirmeerd exportaccrediet		20	
Garanties, vrijwaringen, SWAPS:			
- garanties voor leningen, handelsgoederen en effecten		100	
- gedeelte gedekt door liquide middelen / schatkistpromessen /geblokkeerde deposito's/SWAP CBvS		0	
- SWAP commerciële banken		20	
- uitvoeringsgaranties, waarborgen		50	
- gedeelte gedekt door liquide middelen / schatkistpromessen /geblokkeerde deposito's		0	
- overige voorwaardelijke verplichtingen en derivaten exposure		100	
TOTAAL NAAR RISICO GEWOGEN ACTIVA (buiten balans)			
- plus netto open valutapositie (op /buiten de balans)		100	
TOTAAL NAAR RISICO GEWOGEN ACTIVA (op balans) volgens bijlage 10a-1			
TOTAAL NAAR RISICO GEWOGEN ACTIVA (op en buiten balans)			

SOLVABILITEITSRICHTLIJN (Bijlage 10B)

BEREKENING VAN VERMOGENSPOSITIE

Kredietinstelling: _____

Rapportagedatum: _____

(x SRD 1.000, =)

1. TIER 1 KAPITAAL (KERNVERMOGEN)		
(a) Volgestorte gewone aandelen		
(b) Preferente aandelen		
(c) Gestort agio		
(d) Ingehouden winst		
(e) Winst (verlies) over rapportageperiode minus redelijke belastingvoorziening		
(f) Onverdeelde winst (verlies) van het voorgaand boekjaar in afwachting op de goedkeuring van aandeelhouders minus redelijke belastingvoorziening		
(g) Algemene reserves (bestemming van ingehouden winst)		
(h) Gecumuleerde ongerealiseerde resultaten (winst/verlies) exclusief winsten/verliezen als gevolg van mutaties van de herwaarderingsreserve		
(i) Overige (specificatie bijvoegen)		
(j) Subtotaal (a t/m i)		
MINUS		
(k) Goodwill en overige immateriële activa		
(l) Investerings in niet-geconsolideerde dochterbedrijven en verbonden ondernemingen		
(m) Leningen met de aard van vermogen aan dochterbedrijven en verbonden ondernemingen		
(n) Vermogensinstrumenten van andere banken of financiële instellingen		
(o) Verpande activa als zekerheid voor passiva		
(p) Latente belastingvordering		
(q) Overige (specificatie bijvoegen)		
(r) TOTAAL (k t/m q)		()
(s) TOTAAL TIER 1 KAPITAAL (1 j minus 1 r)		
2. TIER 2 KAPITAAL (AANVULLEND VERMOGEN)		
(a) In aanmerking komende preferente aandelen		
(b) In aanmerking komende achtergestelde termijn schulden (max 50% van Tier 1 kapitaal)		
(c) Overige (specificatie bijvoegen)		
(d) TOTAAL TIER 2 KAPITAAL		
(N.B.: Tier 2 kapitaal mag maximaal 100% van Tier 1 kapitaal bedragen (1 s))		
3. TOTAAL TOETSINGSVERMOGEN		
1 (s) plus 2 (d)		
4. VEREIST MINIMUMVERMOGEN		
(10% van totale naar risico gewogen activa op en buiten de balans zoals bepaald in Bijlage 10a):		
a) Gewogen activa op balans (Bijlage 10a-1)		
b) Gewogen activa buiten balans (Bijlage 10a-2)		
c) Totaal netto open valutapositie (Bijlage 10a-2)		
d) Totaal gewogen activa (4 a t/m c hierboven)		
5. 10% van post 4d		
6. SURPLUS OF TEKORT		
(post 3 minus post 5)		
7. SOLVABILITEITSRATIO (post 3 / post 4d)		
8. TIER 1 RATIO (post 1s /post 4d)		
9. TIER 1 LEVERAGE RATIO (post 1j / Totaal kolom 1 bijlage 10a-2)		