



## Beleid 'bemiddelen' in de zin van artikel 48 van de Ltk en 'bemiddeling verlenen' in zin van artikel 27a lid 4 en artikel 27b lid 1 van de Ltv

Goedgekeurd door:	Miriam M. Gonzalez, interim-president
Datum goedkeuring:	15 juni 2026
Datum in werking treding:	1 juli 2026

### Samenvatting

*De financiële toezichtwet- en regelgeving (specifiek: de Landsverordening toezicht kredietwezen (Ltk) en de Landsverordening toezicht verzekeringsbedrijf (Ltv) in samenhang met het Landsbesluit toezicht assurantiebemiddelaars (Lta)) bepalen dat bemiddelingsactiviteiten in het kader van kredietverlening, het aantrekken van gelden van het publiek en het sluiten, afkopen en/of uitkeren van verzekeringen onder een vergunnings- en ontheffingsplicht van de Centrale Bank van Aruba (CBA) vallen. De desbetreffende wet- en regelgeving geven echter geen of onvoldoende duidelijkheid over wanneer er in dit kader sprake is van 'bemiddelen'. Middels dit beleidsdocument brengt de CBA hier duidelijkheid in. Er is sprake van bemiddelen als een persoon meer dan alleen contactgegevens inwint bij de klant, en een overeenkomst heeft met een aanbieder of andere bemiddelaar (dan wel met de klanten zelve) met de strekking dat klanten (rechtstreeks of door tussenkomst van een derde) in contact komen met die aanbieder of andere bemiddelaar. Betaling door de aanbieder of bemiddelaar dan wel klant aan de persoon die de desbetreffende gegevens inwint, wijst op het bestaan van een dergelijke overeenkomst. De overeenkomst leidt ertoe dat het inwinnen van de desbetreffende informatie gericht is op het tot stand brengen van een overeenkomst tussen een klant en de aanbieder of bemiddelaar. Omdat meer dan alleen contactgegevens worden ingewonnen, is sprake van werkzaamheden die gericht zijn op een inhoudelijke betrokkenheid bij het tot stand brengen van een overeenkomst. Ook wanneer er geen sprake is van een dergelijke overeenkomst, en de persoon die de nadere gegevens inwint meer dan alleen contactgegevens doorgeeft aan een aanbieder of bemiddelaar, is er sprake van bemiddelen.*

### I. Inleiding

De CBA krijgt regelmatig van (financiële) dienstverleners de vraag wanneer er sprake is van bemiddeling bij het aanbieden van verzekeringsproducten, het aanbieden van kredieten en andere vormen financiering dan wel het aantrekken van gelden van het publiek. Als werkzaamheden kwalificeren als bemiddelen, moet er immers aan verschillende eisen worden voldaan. Zo moet de (financiële) dienstverlener die wil bemiddelen bij het aanbieden van verzekeringsproducten een vergunning van de CBA hebben (voor bepaalde groepen dienstverleners die op dit terrein bemiddelen bestaat weliswaar een ontheffingsmogelijkheid voor de bedoelde vergunningsplicht (i.c. onder meer de sales-agent)). De (financiële) dienstverlener die bemiddelt bij het aantrekken van gelden van het publiek en/of bemiddelt bij het verstrekken van krediet of andere vormen van financiering, dient van de CBA een ontheffing te verkrijgen om deze bemiddelingsactiviteiten te mogen uitvoeren. Kortom, het is belangrijk om te weten wanneer er sprake is van bemiddeling in deze gevallen.



Aangezien de financiële toezicht wet- en regelgeving waar het desbetreffende bemiddelen is geregeld niet ingaat op wanneer er sprake is van bemiddeling, acht de CBA het nodig om middels dit beleidsdocument duidelijkheid hierover aan relevante marktpartijen alsook het publiek te verschaffen.<sup>1</sup>

## II. Wettelijke achtergrond

### Bemiddeling bij kredietverlening en aantrekken van gelden van het publiek

Artikel 48 lid 1 van de Landsverordening toezicht kredietwezen (AB 1998 no. 16) (Ltk) bepaalt het volgende:

*“Het is een ieder verboden bedrijfsmatig:*

- a. al dan niet op termijn opvorderbare gelden van het publiek aan te trekken, ter beschikking te verkrijgen of ter beschikking te hebben, die hetzij in totaal, hetzij per individuele aantrekking beneden een bij regeling van de Minister te bepalen bedrag liggen, of*
- b. kredieten of andere vormen van financiering aan het publiek te verstrekken, of ter zake van de in de onderdelen a en b bedoelde activiteiten in enigerlei vorm te bemiddelen.”*

Het derde lid van artikel 48 van de Ltk bepaalt dat de CBA op een daartoe strekkend schriftelijk en met redenen omkleed verzoek onthefing kan verlenen van het in het eerste lid genoemde verbod, indien de belangen die de Ltk beoogt te beschermen, naar oordeel van de CBA anderszins voldoende worden gewaarborgd.

*Wanneer is er sprake van bemiddeling zoals bedoeld in artikel 48 van de Ltk?*

De Ltk noch de toelichting op (artikel 48 van) de Ltk geven aan welke handelingen in dit kader gezien moeten worden als ‘enigerlei vorm van *bemiddelen*’ ter zake de in onderdelen a en b van artikel 48 lid 1 van de Ltk genoemde activiteiten.

### Bemiddeling bij het sluiten, afkopen of uitkeren van verzekeringsproducten

#### *a) Algemeen*

Artikel 27a van de Landsverordening toezicht verzekeringsbedrijf (AB 2000 no. 82) (Ltv) bepaalt voor zover hier relevant het volgende:

*“1. Bij landsbesluit, houdende algemene maatregelen, kunnen (...) assurantiebemiddelaars volgens de in dit landsbesluit te stellen regels onder het toezicht van de Bank worden geplaatst. Daarbij kunnen één of meer artikelen van deze landsverordening van overeenkomstige toepassing worden verklaard.*

*(...)*

*4. Onder assurantiebemiddelaar wordt verstaan een ieder die, anders dan uit hoofde van een arbeidsovereenkomst, bemiddeling verleent bij het sluiten, afkopen of uitkeren van een levensverzekeringsovereenkomst of van een schadeverzekeringsovereenkomst.”*

---

<sup>1</sup> De CBA heeft in dit kader aansluiting gezocht bij de uitleg die gehanteerd wordt door de Nederlandse Autoriteit Financiële Markten (AFM) voor het begrip ‘bemiddelen’ zoals genoemd in de Nederlandse Wet financieel toezicht (Wft). Zie Publicatie bemiddelen - september 2014, AFM: URL: <https://www.afm.nl/~profmedia/files/doelgroepen/adviseurs-bemiddelaars/2014/publicatie-bemiddelen-sep2014.pdf>, laatst geraadpleegd: 2 juni 2025.



*b) Assurantiebemiddelaars*

Op grond van artikel 27a lid 1 van de Ltv zijn de assurantiebemiddelaars bij het Landsbesluit toezicht assurantiebemiddelaars (AB 2014 no. 6) (Lta) onder het toezicht van de CBA geplaatst. Artikel 2 van het Lta bepaalt daarbij dat het verboden is om in of vanuit Aruba beroeps- of bedrijfsmatig als assurantiebemiddelaar op te treden zonder een daartoe door de CBA verleende vergunning. In bepaalde gevallen kan een ontheffing ex artikel 4 lid 2 van de Ltv worden verzocht bij de CBA.

*c) Sales agents en dienstverleners die aanvullend assurantiebemiddelingsdiensten aanbieden*

Op grond van artikel 4 lid 2 van de Ltv kan de CBA ontheffing verlenen van bij of krachtens de Ltv gestelde voorschriften, mits de belangen van de verzekeringsnemer, de verzekerde of andere gerechtigden op een uitkering zich naar oordeel van de CBA daartegen niet verzetten. Dit betekent dat de CBA ook ontheffing kan verlenen van de vergunningsplicht zoals bedoeld in artikel 2 van het Lta voor het optreden als assurantiebemiddelaar zoals bedoeld in artikel 27a lid 4 van de Ltv.

De CBA heeft via beleidsdocumenten twee groepen aangeduid die op voorhand een ontheffing van deze vergunningsplicht kunnen verkrijgen. Het gaat hierbij om:

(1) de *“Dispensation Policy regarding insurance brokers operating as “sales agents” in Aruba based on article 4, paragraph 2 of the State Ordinance on the Supervision of the Insurance Business (Landsverordening toezicht verzekeringsbedrijf) (AB 2000 no. 82) (SOSIB)”* d.d. 4 juni 2014 waarin is opgenomen dat de “sales agents” (zijnde: natuurlijke personen die slechts voor een enkele verzekeraar of verzekeringsgroep verzekeringsproducten mag verkopen) onder de daarin opgenomen voorwaarden ontheffing kunnen krijgen van de vorenbedoelde vergunningsplicht; en

(2) de *“Dispensation Policy regarding entities with supplementary insurance brokerage services based on article 4, paragraph 2 of the State Ordinance on the Supervision of the Insurance Business (Landsverordening toezicht verzekeringsbedrijf) (AB 2000 no. 82) (SOSIB)”* d.d. 20 juli 2016 waarin is opgenomen dat entiteiten die aanvullend assurantiebemiddelingsdiensten verlenen die gerelateerd zijn aan hun hoofdactiviteit(en) onder de in het desbetreffende ontheffingsbeleid opgenomen voorwaarden ontheffing kunnen krijgen van de vergunningsplicht.

*d) Bemiddeling met een verzekeraar die geen vergunning van de CBA heeft*

Artikel 27b van de Ltv bepaalt – op zijn beurt – in het eerste lid dat het verboden is om *bemiddeling* te verlenen bij het sluiten, afkopen of uitkeren van een levensverzekering- of schadeverzekeringsovereenkomst met een in of buiten Aruba gevestigde onderneming of instelling die niet beschikt over een vergunning van de CBA ex artikel 5 van de Ltv. Het tweede lid van artikel 27b van de Ltv bepaalt vervolgens dat de CBA een ontheffing kan verlenen van het in het eerste lid van artikel 27b van de Ltv opgenomen verbod, indien de CBA van oordeel is dat een dergelijke ontheffing niet in strijd is met de belangen die de Ltv beoogt te beschermen.

*Wanneer is er sprake van assurantiebemiddeling?*

De Ltv noch de toelichting op (artikelen 27a en 27b van) de Ltv geven echter aan welke handelingen in dit kader gezien moeten worden als ‘*bemiddeling* verlenen’ bij het sluiten, afkopen of uitkeren van een levensverzekeringsovereenkomst of van een schadeverzekeringsovereenkomst zoals genoemd in de artikelen 27a en 27b van de Ltv.



### III. Beleid

De CBA verstaat onder bemiddelingswerkzaamheden: alle werkzaamheden die gericht zijn op het tot stand brengen van een overeenkomst tussen een klant en een aanbieder<sup>2</sup>. Deze werkzaamheden vereisen een *inhoudelijke betrokkenheid* bij het tot stand brengen van een overeenkomst.

De CBA wijst er voor de goede orde op dat bij 'de werkzaamheden die gericht zijn op het tot stand brengen van een overeenkomst tussen een klant en aanbieder' het niet alleen gaat om de enkele dienstverlener die de rechtstreekse schakel is tussen de klant en de aanbieder, maar ook om elke dienstverlener die – weliswaar niet rechtstreeks de schakel is met klant en/of aanbieder – in de keten tussen klant en aanbieder onafhankelijk 'werkzaamheden verricht die gericht zijn op het tot stand brengen van een overeenkomst tussen een klant en een aanbieder'. Ter illustratie kan gedacht worden aan een geval waarbij de klant dienstverlener A inschakelt om te bemiddelen bij het verkrijgen van krediet van aanbieder X. Dienstverlener A heeft geen directe relatie met aanbieder X en schakelt derhalve dienstverlener B in die wel rechtstreeks bemiddelt voor aanbieder X. De klant wordt op deze manier door tussenkomst van dienstverleners A en B in de gelegenheid gesteld om een kredietovereenkomst aan te gaan met aanbieder X. Zowel dienstverlener A als dienstverlener B zullen in deze situatie 'werkzaamheden uitvoeren die gericht zijn op het tot stand brengen van een overeenkomst tussen een klant en een aanbieder'.

*Wanneer is er sprake van 'werkzaamheden die gericht zijn op het tot stand brengen van een overeenkomst tussen een klant en een aanbieder'?*

De CBA beschouwt de volgende drie concrete situaties als leidend voor het al dan niet aanmerken van een activiteit als bemiddelen c.q. bemiddeling verlenen:

- A) het doorgeven van meer dan enkel de contactgegevens van de klant;
- B) het bestaan van een overeenkomst met een aanbieder en/of andere bemiddelaar; en
- C) het bestaan van een overeenkomst met de consument.

Ad A) Het doorgeven van meer dan contactgegevens van de klant

Het enkel doorsturen van de contactgegevens<sup>3</sup> van de klant naar een aanbieder of andere bemiddelaar, zonder andere relevante klantinformatie, is geen bemiddelen. Relevante klantinformatie is bijvoorbeeld informatie ten behoeve van de overeenkomst, zoals de gewenste looptijd van het product, het gewenst verzekerd kapitaal of het inkomen. Als er alleen contactgegevens worden doorgestuurd is er geen sprake van inhoudelijke betrokkenheid bij het tot stand brengen van een overeenkomst.

Er is wel sprake van bemiddelen als er meer dan enkel contactgegevens worden doorgegeven, bijvoorbeeld contactgegevens plus informatie voor het kunnen sluiten van een overeenkomst ten

---

<sup>2</sup> Een aanbieder is in dit kader (a) een aanbieder van verzekeringsproducten, (b) degene die al dan niet op termijn opvorderbare gelden van het publiek aantrekt, ter beschikking verkrijgt of ter beschikking heeft of (c) degene die kredieten of andere vormen van financiering aan het publiek aanbiedt en verstrekt.

<sup>3</sup> Contactgegevens zijn in ieder geval naam, adres, woonplaats, telefoonnummer en e-mailadres. Maar let op, het hoeft niet altijd te gaan om exact deze gegevens. Het gaat om informatie die maakt dat de relevante klantinformatie herleidbaar is naar die specifieke klant. Contactgegevens kunnen bijvoorbeeld ook uit een IP-adres bestaan. Wanneer een klant via internet wordt doorgeleid naar een aanbieder, is deze klant in de meeste gevallen immers herleidbaar.



behoefte van de klant, zoals de geboortedatum van de klant, of het doorgeven van de wens/interesse van de klant voor een specifiek product. In deze situatie is sprake van werkzaamheden gericht op inhoudelijke betrokkenheid bij het tot stand brengen van een overeenkomst. Het is voor de kwalificatie van bemiddelen niet relevant dat alle benodigde gegevens voor het afsluiten van het product worden doorgegeven. Ook is niet vereist dat alle contactgegevens worden doorgegeven. Als de klant maar herleidbaar is én er meer dan alleen contactgegevens worden doorgegeven.

Ad B) Het bestaan van een overeenkomst met een aanbieder en/of andere bemiddelaar

Van bemiddelen is ook sprake als de dienstverlener – naast de contactgegevens – relevante informatie inwint<sup>4</sup> bij een klant (lees ook: consument) en die klant doorstuurt naar een of meerdere aanbieders dan wel andere bemiddelaar(s) waarmee de dienstverlener een overeenkomst heeft. De overeenkomst tussen de desbetreffende dienstverlener en de aanbieder(s) of andere bemiddelaar(s) is bedoeld om potentiële klanten in contact te brengen met de aanbieder(s) of andere bemiddelaar(s). Betaling door de aanbieder en/of (andere) bemiddelaar aan die desbetreffende dienstverlener in de vorm van bijvoorbeeld een commissie wijst op het bestaan van een dergelijke overeenkomst. Het totaal aan werkzaamheden dat in dit geval wordt verricht, is gericht op een inhoudelijke betrokkenheid bij het tot stand brengen van een overeenkomst en kwalificeert derhalve als bemiddelen.

Ad C) Het bestaan van een overeenkomst met de consument

Er kan zich ook de situatie voordoen dat de desbetreffende dienstverlener niet met een aanbieder of andere bemiddelaar een overeenkomst heeft, maar juist (rechtstreeks) met een consument. De strekking van deze overeenkomst met deze consument is dat de consument (door de dienstverlener) in contact wordt gebracht met een aanbieder of andere bemiddelaar. Let wel: ook in deze situatie kan betaling (van commissie) door de consument aan de dienstverlener, wijzen op het bestaan van een dergelijke dienstverleningsovereenkomst. Als de dienstverlener vervolgens bij de consument (naast de contactgegevens) relevante gegevens inwint voor het afsluiten van een overeenkomst inzake een financieel product, dan is er sprake van bemiddelen waarvoor een ontheffing of vergunning nodig is.

#### *Tot slot*

Indien er sprake is van één van de bovengenoemde onder A, B of C vallende situaties dan worden de werkzaamheden van de dienstverlener beschouwd als bemiddelen waarvoor – afhankelijk van het type financiële product – op grond van de Ltk dan wel Ltv (al dan in samenhang met het Lta) een vergunning dan wel een ontheffing van de CBA nodig is. Deze werkzaamheden mogen dan niet worden verricht zonder dat eerst een vergunning dan wel ontheffing voor de desbetreffende activiteiten van de CBA is verkregen. Hieronder volgt voor de goede orde een stapsgewijze weergave op grond waarvan beoordeeld kan worden of er sprake is van bemiddelen.

---

<sup>4</sup> Het inwinnen van relevante informatie en gegevens betekent dat de dienstverlener meer dan de contactgegevens van de klant inwint.



**Stap 1:** Worden er meer dan enkel de contactgegevens van consumenten *ingewonnen*?

- a. Nee? Er wordt niet bemiddeld.
- b. Ja? Ga naar stap 2.

**Stap 2:** Heeft de bemiddelende dienstverlener een overeenkomst met één of meerdere aanbieders en/of andere bemiddelaars dan wel met de consumenten zelve met de bedoeling dat consumenten in contact komen met die (desbetreffende) aanbieders en/of andere bemiddelaars?

- a. Ja? Er is sprake van bemiddelen waarvoor een vergunning of ontheffing van de CBA nodig is.
- b. Nee? Ga naar stap 3.

**Stap 3:** Wordt er meer dan enkel de contactgegevens *doorgegeven* aan aanbieders en/of andere bemiddelaars?

- a. Ja? Er is sprake van bemiddelen waarvoor een vergunning of ontheffing van de CBA nodig is.
- b. Nee? Er wordt niet bemiddeld.

---

Aruba, 15 juni 2026

Bijlagen:

- a) Dispensation Policy regarding insurance brokers operating as “sales agents” in Aruba based on article 4, paragraph 2 of the State Ordinance on the Supervision of the Insurance Business (Landsverordening toezicht verzekeringsbedrijf) (AB 2000 no. 82) (SOSIB) d.d. 4 juni 2014
- b) Dispensation Policy regarding entities with supplementary insurance brokerage services based on article 4, paragraph 2 of the State Ordinance on the Supervision of the Insurance Business (Landsverordening toezicht verzekeringsbedrijf) (AB 2000 no. 82) (SOSIB) d.d. 20 juli 2016



## CENTRALE BANK VAN ARUBA

### **Dispensation Policy regarding insurance brokers operating as “sales agents” in Aruba based on article 4, paragraph 2 of the State Ordinance on the Supervision of the Insurance Business (*Landsverordening toezicht verzekeringsbedrijf*) (AB 2000 no. 82) (SOSIB)**

---

#### **1. Introduction**

As of January 30, 2014, and pursuant to article 27a, paragraph 1, of the SOSIB insurance brokers have been placed under the supervision of the Centrale Bank van Aruba (CBA) by virtue of the State Decree on the Supervision of Insurance Brokers (*Landsbesluit toezicht assurantiebedrijfsmiddelaars*) (AB 2014 no. 6) (SDSIB).

The CBA has been approached by a number of insurance brokers/agents with the request whether it is possible to grant a dispensation in specific cases. In view of the fact that the situation of mentioned sales agents is (in fact) similar to the situation of persons who perform brokerage services on the account of an employer contract and the latter activities are not regulated by the SDSIB, the CBA is of the opinion that the risks associated with the activities of sales agents are limited and that, therefore, the granting of a dispensation, under certain conditions, will not be in conflict with the interests that the SDSIB and SOSIB seek to protect.

#### **2. Legal framework**

Pursuant to article 2, paragraph 1, of the SDSIB it is prohibited to conduct brokerage services without being in the possession of a license of the CBA.

Pursuant to article 4, paragraph 2, of the SOSIB, the CBA may grant a dispensation from the regulations laid down by or pursuant to the SOSIB, provided that it is of the opinion that this is not in conflict with the interests the SOSIB seeks to protect.

#### **3. Dispensation policy sales agents**

The CBA is willing to grant a specific category of insurance brokers, the so called “sales agents” a dispensation as mentioned in article 4, paragraph 2, of the SOSIB if the following conditions are met on a continuous basis.

1. The sales agent is a natural person.
2. The activities of the sales agent must be restricted to sales activities.
3. The sales agent may only sell insurance policies for one insurance company or insurance group.
4. The sales agent’s office must be located at the premises of the insurance company or insurance group.
5. The sales agent may not write any insurance contracts.
6. The sales agent is not allowed to collect premiums for the insurance company or insurance group.
7. The integrity of the sales agent must be beyond any doubt and his/ her suitability must be sufficient to conduct sales activities.

8. There must be a written sales agent agreement in place between the sales agent and the insurance company or insurance group that meets the conditions mentioned under points 2 to 6 above.

#### 4. Exemptions

Sales agents with a dispensation will be exempted from the following articles of the SDSIB:

Articles	Provision					
Article 2, paragraph 1	License requirement for insurance brokers.					
Article 4, paragraphs 3 and 4 (stipulating that articles 10, 14a-14e of the SOSIB apply mutatis mutandis)	<table border="1"> <tr> <td>Article 10 of the SOSIB:</td> <td rowspan="4">CBA regulations on management controls and administrative organization. Requirements regarding qualifying holdings in an insurance broker. Requirements regarding sound business operations. Requirements regarding the formal and factual control structure.</td> </tr> <tr> <td>Article 14a-14c of the SOSIB:</td> </tr> <tr> <td>Article 14d of the SOSIB:</td> </tr> <tr> <td>Article 14e of the SOSIB:</td> </tr> </table>	Article 10 of the SOSIB:	CBA regulations on management controls and administrative organization. Requirements regarding qualifying holdings in an insurance broker. Requirements regarding sound business operations. Requirements regarding the formal and factual control structure.	Article 14a-14c of the SOSIB:	Article 14d of the SOSIB:	Article 14e of the SOSIB:
Article 10 of the SOSIB:	CBA regulations on management controls and administrative organization. Requirements regarding qualifying holdings in an insurance broker. Requirements regarding sound business operations. Requirements regarding the formal and factual control structure.					
Article 14a-14c of the SOSIB:						
Article 14d of the SOSIB:						
Article 14e of the SOSIB:						
Article 5	Required legal form and number of day-to-day policy makers residing in Aruba.					
Article 6	Prior approval requirement for changes in management.					
Article 7	Periodic reporting requirements vis-à-vis the CBA.					
Article 8	Minimum equity capital requirement.					

#### 5. Submission of the request

A dispensation request must be submitted to the CBA in writing and must include in any case the following information and documents:

1. Personal information of the applicant, including in any case surname, given name(s), birth date and place, nationality, private address, telephone number, e-mail address.
2. Information whether the applicant is a director or shareholder of any company, and if so, of which company/ies.
3. The business address of the applicant.
4. The name of the insurance company or insurance group for which the applicant conducts or intends to conduct sales activities.
5. A written statement of the applicant that his/her activities are restricted to sales activities, he/she will not write any insurance contracts, and he/she will not collect premiums.
6. A certified true copy of the photograph and signature page(s) of the Candidate's passport ensuring that the photograph is clear and the signature legible.
7. An extract (*uittreksel*) from the Civil Registry (*Bevolkingsregister*) not older than two (2) months.
8. A declaration of Good Conduct (*verklaring van goed gedrag*) not older than three (3) months;
9. Copies of the test results of any assessment with respect to the applicant's integrity or suitability by a regulator in charge with financial supervision.
10. Copies of the applicant's certificated qualifications.
11. The applicant's curriculum vitae.

12. A separate written statement of the applicant confirming that he/she does not have any of the following antecedents:
  - a. criminal antecedents as meant in 4.1. and 4.2 of the Personal Questionnaire (<http://www.cbaruba.org/cba/readBlob.do?id=2994>);
  - b. personal financial antecedents as meant in 5.1, 5.2 and 5.3 of the PQ;
  - c. supervisory antecedents as meant in 6.1 and 6.2 of the PQ;
  - d. tax related antecedents as meant in 7.1, 7.2, 7.3 and 7.4 of the PQ;
  - e. business related financial antecedents as meant in 8.1, 8.2 and 8.3 of the PQ; and
  - f. other antecedents as meant in 9.1, 9.2 and 9.3 of the PQ.
13. A separate written statement of the management of the insurance company for which the sales agent conducts or intends to conduct sales activities confirming that the insurance company will ensure and see to it that the sales agent's activities are restricted to sales activities, he/she will not write any insurance contracts, and he/she will not collect premiums and there have been no irregularities during their business relationship (if any).

The CBA maintains the right to request any additional information it deems necessary to evaluate a request made for a dispensation as meant in article 4, paragraph 2, of the SOSIB.

Note that, pursuant to article 4, paragraph 1, of the SOSIB, the CBA may impose restrictions and attach stipulations and (further) conditions to the dispensation.

**6. Effective date**

This dispensation policy will come into force as of June 4, 2014.

Aruba, June 4, 2014.



## CENTRALE BANK VAN ARUBA

### **Dispensation Policy regarding entities with supplementary insurance brokerage services based on article 4, paragraph 2 of the State Ordinance on the Supervision of the Insurance Business (*Landsverordening toezicht verzekeringsbedrijf*) (AB 2000 no. 82) (SOSIB)**

---

#### **1. Introduction**

As of January 30, 2014, and pursuant to article 27a, paragraph 1, of the SOSIB insurance brokers have been placed under the supervision of the Centrale Bank van Aruba (CBA) by virtue of the State Decree on the Supervision of Insurance Brokers (*Landsbesluit toezicht assurantiebedrijfs*) (AB 2014 no. 6) (SDSIB).

The CBA received information from entities with supplementary services related to insurance brokerage activities, which resemble the business of sales agents. After a thorough evaluation, the CBA concludes that the risks associated with the activities of entities providing supplementary insurance brokerage services related to insurance brokerage activities are limited and, therefore, that granting of a dispensation, under certain conditions, will not be in conflict with the interests that the SDSIB and SOSIB seek to protect.

#### **2. Legal framework**

Pursuant to article 2, paragraph 1, of the SDSIB it is prohibited to conduct brokerage services without being in the possession of a license of the CBA.

Pursuant to article 4, paragraph 2, of the SOSIB, the CBA may grant a dispensation from the regulations laid down by or pursuant to the SOSIB, provided that it is of the opinion that this is not in conflict with the interests the SOSIB seeks to protect.

#### **3. Dispensation policy for entities with supplementary insurance brokerage services**

The CBA is willing to grant a specific category of insurance brokers, the so called “supplementary insurance brokers” a dispensation as mentioned in article 4, paragraph 2, of the SOSIB if the following conditions are met on a continuous basis.

1. The insurance broker must sell insurance products related to its main business.
2. The insurance broker is not allowed to sell stand-alone insurance products.
3. The insurance broker may not write any insurance contracts.
4. The insurance broker is not allowed to collect premiums for the insurance company or insurance group on their own account.
5. The integrity of the key persons of the insurance broker must be beyond any doubt and his/her suitability must be sufficient to conduct the sale of insurance products related to its main activities.
6. There must be a written sales agent agreement in place between the insurance broker and the insurance company or insurance group that meets the conditions mentioned under points 1 to 4 above.

#### **4. Submission of the request**

A dispensation request must be submitted to the CBA in writing and must include in any case the following information and documents:

1. Personal information of the applicant, including in any case surname, given name(s), birth date and place, nationality, private address, telephone number, e-mail address.
2. Information whether the applicant is a director or shareholder of any company, and if so, of which company/ies.
3. The business address of the applicant.
4. The name of the insurance company or insurance group for which the applicant conducts or intends to conduct sales activities.
5. A written statement of the applicant that his/her activities are restricted to insurance products related to their main business, he/she will not write any insurance contracts, and he/she will not collect premiums on their own account.
6. A certified true copy of the photograph and signature page(s) of the Candidate's passport ensuring that the photograph is clear and the signature legible.
7. An extract (*uittreksel*) from the Civil Registry (*Bevolkingsregister*) not older than two (2) months.
8. A declaration of Good Conduct (*verklaring van goed gedrag*) not older than three (3) months;
9. Copies of the test results of any assessment with respect to the applicant's integrity or suitability by a regulator in charge with financial supervision.
10. Copies of the applicant's certificated qualifications.
11. The applicant's curriculum vitae.
12. A separate written statement of the applicant confirming that he/she does not have any of the following antecedents:
  - a. criminal antecedents as meant in 4.1. and 4.2 of the Personal Questionnaire (<http://www.cbaruba.org/cba/readBlob.do?id=2994>);
  - b. personal financial antecedents as meant in 5.1, 5.2 and 5.3 of the PQ;
  - c. supervisory antecedents as meant in 6.1 and 6.2 of the PQ;
  - d. tax related antecedents as meant in 7.1, 7.2, 7.3 and 7.4 of the PQ;
  - e. business related financial antecedents as meant in 8.1, 8.2 and 8.3 of the PQ; and
  - f. other antecedents as meant in 9.1, 9.2 and 9.3 of the PQ.
13. A separate written statement of the management of the insurance company for which the sales agent conducts or intends to conduct sales activities confirming that the insurance company will ensure and see to it that the sales agent's activities are restricted to sales activities, he/she will not write any insurance contracts, and he/she will not collect premiums and there have been no irregularities during their business relationship (if any).

The CBA maintains the right to request any additional information it deems necessary to evaluate a request made for a dispensation as meant in article 4, paragraph 2, of the SOSIB.

Note that, pursuant to article 4, paragraph 1, of the SOSIB, the CBA may impose restrictions and attach stipulations and (further) conditions to the dispensation.

#### **5. Effective date**

This dispensation policy will come into force as of July 20, 2016.

Aruba, July 20, 2016.