

Circulaire

Brussel, 25 april 2016

Kenmerk: NBB_2016_13

uw correspondent:

Geoffroy Herberigs

tel. +32 2 221 56 61 – fax +32 2 221 31 04

geoffroy.herberigs@nbb.be

Circulaire over de groepssolvabiliteit

Toepassingsveld

Verzekerings- en herverzekeringsondernemingen die tot een groep naar Belgisch recht in de zin van artikel 339, 2° van de wet van 13 maart 2016 op het statuut van en het toezicht op de verzekerings- of herverzekeringsondernemingen behoren.

Ondernemingen naar Belgisch recht die tot een financieel conglomeraat naar Belgisch recht in de zin van artikel 340, 1° van de voornoemde wet van 13 maart 2016 behoren.

Deze circulaire is van toepassing op verzekeringsmaatschappijen van onderlinge bijstand zoals gedefinieerd in artikel 15, 79° van de voornoemde wet van 13 maart 2016. Voor deze ondernemingen dient « De Bank » te worden vervangen door « de Controledienst voor de ziekenfondsen en de landsbonden van ziekenfondsen » zoals gedefinieerd in artikel 15, 84° van dezelfde wet.

Deze circulaire is niet van toepassing op de verzekeringsondernemingen bedoeld in artikel 275, 276 of 294 van de voornoemde wet van 13 maart 2016.

Samenvatting/Doelstelling

Deze circulaire verschaft informatie met betrekking tot de richtsnoeren van de Bank over de groepssolvabiliteit binnen het kader van Solvabiliteit II.

Juridische basis

*De **wet** : wet van 13 maart 2016 op het statuut van en het toezicht op de verzekerings- of herverzekeringsondernemingen.*

*De **Verordening 2015/35**: gedelegeerde verordening (EU) 2015/35 van de commissie van 10 oktober 2014 tot aanvulling van richtlijn 2009/138/EG van het Europees Parlement en de Raad betreffende de toegang tot en uitoefening van het verzekerings- en het herverzekeringsbedrijf (Solvabiliteit II).*

Structuur

- I. Doel*
- II. Definities*
- III. Bijkomende informatie*
- IV. Inwerkingtreding*
- V. Richtsnoeren over de groepssolvabiliteit*

Geachte mevrouw
Geachte heer

I. Doel

Deze circulaire heeft betrekking op de artikelen 338, 339, 343 tot en met 381 en 447 tot en met 449 van de wet en op artikelen 328 tot en met 342 van de Verordening 2015/35.

De richtsnoeren over de berekening van de groepssolvabiliteit betreffen het specificeren en harmoniseren van de voorschriften voor de berekening van de groepssolvabiliteit.

De richtsnoeren zijn van toepassing op alle methoden voor de berekening van de groepssolvabiliteit, tenzij anders aangegeven. Voor zover relevant zal de standaardformule of het interne model worden gespecificeerd in de richtsnoeren.

De richtsnoeren geven een nadere uitwerking voor de behandeling van de EER-groepen in het kader van de artikelen 351 tot en met 357 van de wet.

II. Definities

Indien de begrippen niet in deze richtsnoeren zijn bepaald, hebben ze de betekenis zoals bepaald in de hiervoor genoemde wetbepalingen en verordeningen.

III. Bijkomende informatie

Deze circulaire kadert binnen de geharmoniseerde uitvoering van de principes van de Richtlijn 2009/138/EG van het Europees Parlement en de Raad van 25 november 2009 betreffende de toegang tot en uitoefening van de werkzaamheden van het verzekerings- en herverzekeringsbedrijf (Solvabiliteit II-richtlijn) zoals bepaald in de richtsnoeren van de Europese Autoriteit voor verzekeringen en bedrijfspensioenen. De ondernemingen kunnen deze richtsnoeren, ter informatie, raadplegen op volgende website: <https://eiopa.europa.eu/publications/eiopa-guidelines>.

IV. Inwerkingtreding

Deze circulaire is van toepassing vanaf 23 maart 2016.

V. Richtsnoeren over de groepssolvabiliteit

Richtsnoer 1 - Reikwijdte van de groep voor de berekening van de groepssolvabiliteit

De deelnemende verzekerings- of herverzekeringsonderneming, de verzekeringsholding of de gemengde financiële holding die verantwoordelijk is voor de berekening van de groepssolvabiliteit neemt alle risico's en aan de groep verbonden ondernemingen in ogenschouw, tenzij deze worden uitgesloten volgens artikel 349 van de wet.

Richtsnoer 2 - Consolidatieproces

De deelnemende verzekerings- of herverzekeringsonderneming, de verzekeringsholding of de gemengde financiële holding geeft aan alle verbonden ondernemingen voorschriften over het verzamelen van gegevens voor het berekenen van de groepssolvabiliteit. Zij geeft de nodige instructies voor het opstellen van geconsolideerde, gecombineerde of geaggregeerde gegevens, afhankelijk van de gehanteerde berekeningsmethode. Zij zorgt ervoor dat haar instructies binnen de groep adequaat en homogeen worden toegepast met betrekking tot het erkennen en waarderen van balansposten, alsmede de opnemings- en de behandeling van de verbonden ondernemingen.

Richtsnoer 3 - Beoordeling van aanzienlijke en overheersende invloed

Voor het bepalen van de reikwijdte van de groep zorgt de deelnemende verzekerings- of herverzekeringsonderneming, de verzekeringsholding of de gemengde financiële holding ervoor dat beslissingen van de groepstoezichthouder met betrekking tot de daadwerkelijk door de onderneming op een andere onderneming uitgeoefende invloed worden uitgevoerd.

Richtsnoer 4 - Moederonderneming is een gemengde verzekeringsholding

Wanneer de moederonderneming een gemengde verzekeringsholding is, is de berekening van de groepssolvabiliteit van toepassing op elk deel van de groep dat voldoet aan de criteria van artikel 343, lid 2, 1°, 2° en 3° van de wet, in plaats van op de gemengde verzekeringsholding.

Richtsnoer 5 - Toepassing van de berekeningsmethode

Met het oog op het berekenen van de groepssolvabiliteit beschouwen de deelnemende verzekerings- of herverzekeringsonderneming, de verzekeringsholding of de gemengde financiële holding de reikwijdte zoals bepaald in Richtsnoer 1, ongeacht of methode 1, methode 2 of een combinatie van beide methoden wordt toegepast.

Richtsnoer 6 - Proportioneel deel

Als een verbonden onderneming is gekoppeld aan een andere onderneming door een relatie als bedoeld in artikel 10 van het Wetboek van Vennootschappen, beslist de verzekerings- of herverzekeringsonderneming, de verzekeringsholding of de gemengde financiële holding over het toe te passen proportionele deel bij het berekenen van de groepssolvabiliteit, ongeacht de keuze van de berekeningsmethode.

Standaard moet een proportioneel deel van 100 % worden toegepast. Als een groep een ander percentage wil toepassen, verklaart hij aan de groepstoezichthouder waarom dit gepast is. Na overleg met de andere betrokken toezichthoudende autoriteiten en de groep zelf, beslist de groepstoezichthouder over de juistheid van het proportionele deel dat door de groep is gekozen.

Bij de berekening van de groepssolvabiliteit volgens methode 1 bepaalt de deelnemende verzekerings- of herverzekeringsonderneming, de verzekeringsholding of de gemengde financiële holding het proportionele deel dat zij bezit in de met haar verbonden ondernemingen door uit te gaan van:

- (a) 100 % als sprake is van een dochteronderneming volgens artikel 335, lid 1, onder a en b, van de Verordening 2015/35, tenzij anders wordt besloten overeenkomstig Richtsnoer 7;
- (b) het percentage dat is gebruikt bij het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening, als sprake is van ondernemingen volgens artikel 335, lid 1, onder c, van de Verordening 2015/35;
- (c) het percentage van het geplaatste kapitaal dat direct of indirect wordt gehouden door de deelnemende verzekerings- of herverzekeringsonderneming, de verzekeringsholding of gemengde financiële holding als er sprake is van verbonden ondernemingen volgens artikel 335, lid 1, onder e, van de Verordening 2015/35.

Richtsnoer 7 - Criteria voor het op proportionele grondslag vaststellen van het solvabiliteitstekort van een dochteronderneming

Om aan te tonen dat de verantwoordelijkheid van de moederonderneming strikt beperkt blijft tot het aandeel in het vermogen van de verzekerings- of herverzekeringsdochteronderneming, zoals bedoeld in artikel 362, §1, van de wet, verschaft de moederonderneming de groepstoezichthouder bewijs dat aan de volgende criteria is voldaan:

- (a) er is geen sprake van een overeenkomst over de overdracht van winsten en verliezen of van garanties, overeenkomsten over het handhaven van netto waarde of andere overeenkomsten van de moederonderneming of een andere verbonden onderneming betreffende financiële steun;
- (b) de investering in de dochteronderneming wordt niet beschouwd als een strategische investering voor de moederonderneming;
- (c) de moederonderneming trekt geen enkel voordeel uit haar deelname in de dochteronderneming, waar dergelijk voordeel de vorm kan aannemen van intragroeptransacties zoals leningen, herverzekeringsovereenkomsten of serviceovereenkomsten;
- (d) de dochteronderneming vormt geen centraal onderdeel van het bedrijfsmodel van de groep, met name met betrekking tot het productaanbod, het klantenbestand, onderschrijving, distributie, beleggingsstrategie en beheer; verder werkt zij niet onder dezelfde naam of merk en zijn er geen in elkaar grijpende verantwoordelijkheden op het niveau van de hoogste leiding van de groep;
- (e) een schriftelijke overeenkomst tussen de moederonderneming en de dochteronderneming beperkt in geval van een solvabiliteitstekort uitdrukkelijk de steun van de moederonderneming tot het aandeel van de moederonderneming in het kapitaal van die dochteronderneming. Bovendien moet de dochteronderneming een strategie aanhouden om het solvabiliteitstekort weg te werken, zoals garanties van minderheidsaandeelhouders.

Als een dochteronderneming deel uitmaakt van de reikwijdte van het interne model voor de berekening van het solvabiliteitskapitaalvereiste van de groep, is het de moederonderneming niet toegestaan om op proportionele grondslag rekening te houden met het solvabiliteitstekort van de dochteronderneming.

Om de polishouders en beleggers te informeren, publiceren de moederonderneming en de dochteronderneming de positieve beslissing van de groepstoezichthouder, waarmee het solvabiliteitstekort op proportionele grondslag wordt vastgesteld, als materiële informatie in het hoofdstuk kapitaalbeheer in het verslag over de solvabiliteit en financiële positie van de groep en de individuele onderneming.

Bij het opstellen van de geconsolideerde gegevens met behulp van methode 1 moeten het eigen vermogen en het solvabiliteitskapitaalvereiste van de dochteronderneming op proportionele grondslag worden berekend in plaats van een volledige consolidatie toe te passen.

Bij het opstellen van de geaggregeerde gegevens met behulp van methode 2 moeten het eigen vermogen en het solvabiliteitskapitaalvereiste van de dochteronderneming worden berekend met behulp van het proportionele deel van de betrokken dochteronderneming, ook in geval van een solvabiliteitstekort.

Richtsnoer 8 - Behandeling van specifieke verbonden ondernemingen voor het berekenen van de groepssolvabiliteit

Als ondernemingen in andere financiële sectoren een groep vormen onderworpen zijn aan sectorkapitaalvereisten, overwegen de deelnemende verzekerings- of herverzekeringsonderneming, de verzekeringsholding of de gemengde financiële holding bij het berekenen van de groepssolvabiliteit of zij gebruik moet maken van de solvabiliteitsvereisten van die groep in de plaats van de som van de vereisten ten aanzien van elke individuele onderneming.

Richtsnoer 9 - Bijdrage van een dochteronderneming aan het solvabiliteitskapitaalvereiste van de groep

Bij toepassing van methode 1 en de standaardformule berekenen de deelnemende verzekerings- of herverzekeringsonderneming, de verzekeringsholding of de gemengde financiële holding de bijdrage van een dochteronderneming aan het solvabiliteitskapitaalvereiste van de groep in overeenstemming met Technische bijlage 1.

Voor een verzekerings- of herverzekeringsonderneming, verzekeringstussenholding of gemengde financiële tussenholding geconsolideerd volgens artikel 335 van de Verordening 2015/35, moet de bijdrage van het individuele solvabiliteitskapitaalvereiste worden berekend rekening houdend met het proportionele deel dat voor de bepaling van de geconsolideerde gegevens wordt gebruikt.

Als het geconsolideerde solvabiliteitskapitaalvereiste van de groep wordt berekend op basis van een intern model, is de bijdrage van een dochteronderneming aan het solvabiliteitskapitaalvereiste van de groep gelijk aan het product van het solvabiliteitskapitaalvereiste van die dochteronderneming en het percentage dat rekening houdt met de diversificatie-effecten toegeschreven aan deze dochteronderneming volgens het interne model.

Bij toepassing van methode 2 is de bijdrage van een dochteronderneming aan het solvabiliteitskapitaalvereiste van de groep gelijk aan het proportionele deel van het individuele solvabiliteitskapitaalvereiste, aangezien geen rekening wordt gehouden met diversificatie-effecten op groepsniveau.

Richtsnoer 10 - Beschikbaarheid van eigen vermogen op groepsniveau van verbonden ondernemingen die geen dochterondernemingen zijn

De deelnemende verzekerings- of herverzekeringsonderneming, de verzekeringsholding of de gemengde financiële holding beoordelen, overeenkomstig artikel 363, §2, van de wet en artikel 330 van de Verordening 2015/35, de beschikbaarheid van eigen vermogen van verbonden verzekerings- of herverzekeringsondernemingen, verzekeringstussenholdings en gemengde financiële tussenholdings die geen dochterondernemingen zijn en van verbonden verzekerings- of herverzekeringsondernemingen, verzekeringstussenholdings en gemengde financiële tussenholdings uit derde landen die geen dochterondernemingen zijn, als de eigenvermogensbestanddelen van deze ondernemingen van materiële invloed zijn op het bedrag van het eigen vermogen van de groep of de groepssolvabiliteit. Zij leggen de groepstoezichthouder uit hoe de beoordeling tot stand is gekomen.

Richtsnoer 11 - Behandeling van minderheidsbelangen voor de dekking van het solvabiliteitskapitaalvereiste van de groep

De deelnemende verzekerings- of herverzekeringsonderneming, de verzekeringsholding of de gemengde financiële holding berekent voor elke dochteronderneming het bedrag van de minderheidsbelangen in het in aanmerking komend eigen vermogen dat moet worden afgetrokken van het eigen vermogen van de groep, in onderstaande volgorde:

1. berekenen van het in aanmerking komende eigen vermogen dat de bijdrage van de dochteronderneming aan het solvabiliteitskapitaalvereiste van de groep overschrijdt;
2. identificeren en aftrekken van het bedrag van het niet-beschikbare eigen vermogen dat de bijdrage van de dochteronderneming aan het solvabiliteitskapitaalvereiste van de groep overschrijdt van het in aanmerking komende eigen vermogen, zoals berekend in stap 1;
3. berekenen van het deel van de minderheidsbelangen dat moet worden afgetrokken van het eigen vermogen van de groep door het minderheidsbelang te vermenigvuldigen met het resultaat van stap 2.

Richtsnoer 12 - Behandeling van afgezonderde fondsen en matchingopslagportefeuilles voor dekking van het solvabiliteitskapitaalvereiste van de groep

Voor alle ondernemingen waarvoor het berekenen van de groepssolvabiliteit met behulp van methode 1 van toepassing is en voor ondernemingen in niet-gelijkwaardige derde landen waarvoor het berekenen van de groepssolvabiliteit met behulp van methode 2 van toepassing is, past de deelnemende verzekerings- of herverzekeringsonderneming, de verzekeringsholding of de gemengde financiële holding de beginselen toe voor afgezonderde fondsen en matchingopslagportefeuilles als bedoeld in de artikelen 81 en 217 van de Verordening 2015/35.

Voor ondernemingen in gelijkwaardige derde landen waarvoor het berekenen van de groepssolvabiliteit met behulp van methode 2 van toepassing is, identificeren de deelnemende verzekerings- of herverzekeringsonderneming, de verzekeringsholding of de gemengde financiële holding alle beperkingen voor het eigen vermogen van de onderneming als gevolg van het afzonderen van activa of passiva of een soortgelijke regeling, overeenkomstig de bepalingen van het gelijkwaardige solvabiliteitsregime. Bij het berekenen van de groepssolvabiliteit worden deze beperkingen in overweging genomen in het kader van de beoordeling van de beschikbaarheid van eigen vermogen op groepsniveau.

Bij het berekenen van het solvabiliteitskapitaalvereiste van de groep met behulp van methode 1 verwijderd de deelnemende verzekerings- of herverzekeringsonderneming, de verzekeringsholding of de gemengde financiële holding de intragroeptransacties tussen de activa en passiva die betrekking hebben op elk materieel afgezonderd fonds of elke matchingopslagportefeuille en de resterende geconsolideerde gegevens niet. Het solvabiliteitskapitaalvereiste van de groep berekend op basis van de geconsolideerde gegevens, is gelijk aan de som van:

- (a) het theoretische solvabiliteitskapitaalvereiste voor elk materieel afgezonderd fonds en elke matchingopslagportefeuille, beide berekend met inachtneming van de activa en passiva van het afgezonderde fonds zonder aftrek van intragroeptransacties; en
- (b) het (gediversifieerde) solvabiliteitskapitaalvereiste van de groep voor de resterende geconsolideerde gegevens (met uitzondering van de activa en passiva van alle materiële afgezonderde fondsen, maar met inbegrip van de activa en passiva van alle niet-materiële afgezonderde fondsen). Bij het berekenen van de solvabiliteitskapitaalvereisten van de groep voor de resterende geconsolideerde gegevens worden de intragroeptransacties verwijderd, maar worden de intragroeptransacties tussen de resterende geconsolideerde gegevens en de materiële afgezonderde fondsen niet verwijderd.

Als een groep gebruikmaakt van een intern model voor het berekenen van het solvabiliteitskapitaalvereiste van de groep, volgt hij de aanwijzing zoals uiteengezet in Richtsnoer 13 van de Richtsnoeren inzake afgezonderde fondsen.

De geconsolideerde gegevens voor de berekening van het eigen vermogen van de groep zijn netto van intragroeptransacties als bedoeld in artikel 335, lid 3, van de Verordening 2015/35. Om die reden worden alle intragroeptransacties tussen materiële afgezonderde fondsen en de resterende geconsolideerde gegevens bij het berekenen van het eigen vermogen van de groep geëlimineerd.

Voor elke materieel afgezonderd fonds en voor elke matchingopslagportefeuille zoals geïdentificeerd in de geconsolideerde gegevens volgens methode 1, berekent de deelnemende verzekerings- of herverzekeringsonderneming, de verzekeringsholding of de gemengde financiële holding de beperkte eigenvermogensbestanddelen gebruikmakend van dezelfde activa en passiva van het afgezonderde fonds die werden gebruikt bij het berekenen van haar theoretisch solvabiliteitsvereiste of matchingopslagportefeuille als hierboven beschreven, dat wil zeggen zonder aftrek van intragroeptransacties.

Het totale beperkte eigen vermogen binnen het afgezonderd fonds of de matchingopslagportefeuille dat moet worden afgetrokken van de groepsreconciiliatiereserve is dus gelijk aan de som van alle materiële beperkte eigen middelen zoals vastgesteld in EER-verzekerings- of herverzekeringsondernemingen en de beperkte eigen middelen zoals vastgesteld in een niet-EER-verzekerings- en herverzekeringsonderneming binnen de reikwijdte van de geconsolideerde gegevens.

Richtsnoer 13 - Aanpassingen in verband met de niet-beschikbare eigen middelen voor het berekenen van de in aanmerking komende eigen middelen van de groep

Bij gebruik van methode 1 trekt de deelnemende verzekerings- of herverzekeringsonderneming, de verzekeringsholding of de gemengde financiële holding het deel van de eigen middelen van de verbonden ondernemingen die niet beschikbaar zijn voor de dekking van het solvabiliteitskapitaalvereiste van de groep af van desbetreffende eigenvermogensbestanddelen en de desbetreffende tiers van het eigen vermogen van de geconsolideerde groep.

Voor het berekenen van de in aanmerking komende eigen middelen van de groep ter dekking van het solvabiliteitskapitaalvereiste van de groep en het minimale geconsolideerde solvabiliteitskapitaalvereiste van de groep volgt zij de hieronder beschreven procedure:

- (a) het eigen vermogen van de groep wordt berekend op basis van de geconsolideerde gegevens, als bedoeld in artikel 335, onder a tot en met f, van de Verordening 2015/35, na aftrek van eventuele intragroeptransacties;
- (b) het eigen vermogen van de groep wordt ingedeeld in tiers;
- (c) het beschikbare eigen vermogen van de groep wordt berekend na aftrek van groepscorrecties die relevant zijn op groepsniveau;
- (d) het in aanmerking komend eigen vermogen is onderworpen aan dezelfde tiering limieten die gelden op individueel niveau voor het dekken van het solvabiliteitskapitaalvereiste van de groep en het minimale geconsolideerde solvabiliteitskapitaalvereiste van de groep.

Bij methode 2 neemt de deelnemende verzekerings- of herverzekeringsonderneming, de verzekeringsholding of de gemengde financiële holding de som van de in aanmerking komende eigen middelen van de verbonden ondernemingen na aftrek van de niet-beschikbare eigen middelen op groepsniveau.

Als, bij beide berekeningsmethoden, de niet-beschikbare eigen middelen in meer dan één tier zijn ingedeeld, moet de volgorde waarin zij worden afgetrokken van de verschillende tiers worden toegelicht aan de groepstoezichthouder.

Richtsnoer 14 - Reconciliatiereserve op groepsniveau

De deelnemende verzekerings- of herverzekeringsonderneming, de verzekeringsholding of de gemengde financiële holding zorgt ervoor dat de reconciliatiereserve op groepsniveau is gebaseerd op artikel 70 van de Verordening 2015/35. In het bijzonder moet de deelnemende verzekerings- of herverzekeringsonderneming, de verzekeringsholding of de gemengde financiële holding op groepsniveau rekening houden met:

- (a) de waarde van eigen aandelen gehouden door de deelnemende verzekerings- of herverzekeringsonderneming, de verzekeringsholding of de gemengde financiële holding en de verbonden ondernemingen;
- (b) de beperkte eigenvermogensbestanddelen die hoger zijn dan het theoretisch solvabiliteitskapitaalvereiste in geval van afgezonderd fondsen en de matchingopslagportefeuilles op groepsniveau.

Richtsnoer 15 - Bepaling van de geconsolideerde gegevens voor het berekenen van de groepssolvabiliteit

De geconsolideerde gegevens worden berekend op basis van de geconsolideerde jaarrekening, die gewaardeerd is overeenkomstig de voorschriften van de wet met betrekking tot het erkennen en waarderen van balansposten, alsmede de opnemings- en de behandeling van de verbonden ondernemingen.

Richtsnoer 16 - Bepaling van de valuta voor het berekenen van het valutarisico

Voor het kapitaalvereiste voor het valutarisico wordt rekening gehouden met alle relevante risicomatigingstechnieken die voldoen aan de voorschriften van de artikelen 209 tot en met 215 van de Verordening 2015/35. Voor het berekenen van het geconsolideerde solvabiliteitskapitaalvereiste waarbij de standaardformule wordt toegepast, wordt ook op groepsniveau rekening gehouden met alle investeringen die luiden in een valuta gekoppeld aan de valuta van de geconsolideerde jaarrekening, in overeenstemming met artikel 188 van de Verordening 2015/35.

Richtsnoer 17 - Minimale geconsolideerde solvabiliteitskapitaalvereiste van de groep (ondergrens tot het solvabiliteitskapitaalvereiste van de groep)

Bij het bepalen van het minimale geconsolideerde solvabiliteitskapitaalvereiste van de groep hanteert de deelnemende verzekerings- of herverzekeringsonderneming, de verzekeringsholding of de gemengde financiële holding bij gebruik van methode 1, uitsluitend of in combinatie met methode 2, de volgende kapitaalvereisten:

- (a) de minimumkapitaalvereisten van de binnen de EER toegelaten verzekerings- en herverzekeringsondernemingen die vallen binnen de reikwijdte van methode 1;
- (b) de lokale kapitaalvereisten, volgens welke de toelating zou worden ingetrokken, voor verzekerings- en herverzekeringsondernemingen uit een derde land die vallen binnen de reikwijdte van methode 1, onafhankelijk van eventuele bevinding van gelijkwaardigheid.

Richtsnoer 18 - Minimale geconsolideerde solvabiliteitskapitaalvereiste van de groep

Als, bij gebruikmaking van methode 1, uitsluitend of in combinatie met methode 2, niet langer wordt voldaan aan het minimale geconsolideerde solvabiliteitskapitaalvereiste van de groep of als er in de volgende drie maanden een risico van niet-naleving bestaat, zijn op groepsniveau de maatregelen zoals vastgesteld in artikel 511, §1, van de wet voor het niet-naleven van het individuele minimumkapitaalvereiste van toepassing.

Richtsnoer 19 - Behandeling van specifieke groepsrisico's

De deelnemende verzekerings- of herverzekeringsonderneming, de verzekeringsholding of de gemengde financiële holding berekent het solvabiliteitskapitaalvereiste van de groep en houdt daarbij rekening met alle kwantificeerbare materiële specifieke risico's op groepsniveau die van invloed kunnen zijn op de solvabiliteit en de financiële positie van de groep. Als de specifieke groepsrisico's van materieel belang zijn, moet de groep groepsspecifieke parameters of een gedeeltelijk intern model gebruiken voor de berekening van het solvabiliteitskapitaalvereiste dat overeenkomt met de groepsspecifieke risico's.

Deze risico's zijn:

- (a) de risico's die ook aanwezig zijn op individueel niveau, maar waarvan het effect aanzienlijk verschilt (die zich op andere wijze gedragen) op groepsniveau; of
- (b) de risico's alleen aanwezig op groepsniveau.

Het solvabiliteitskapitaalvereiste van de groep voor het kwantificeerbare deel van deze risico's wordt als volgt berekend:

- (a) in het geval zoals beschreven in a) door andere kalibraties toe te passen in de relevante risicomodules of ondermodules dan degene die worden gebruikt op het niveau van de individuele onderneming, ofwel door passende scenario's toe te passen;
- (b) in geval b) door passende scenario's toe te passen.

Als de groep niet in staat is het risicoprofiel tot uiting te laten komen in het solvabiliteitskapitaalvereiste van de groep als gevolg van de specifieke risico's op groepsniveau zoals hierboven beschreven, legt de groepstoezichthouder, indien van toepassing, na overleg met de andere betrokken toezichthoudende autoriteiten een groepsopslagfactor op als bedoeld in de artikelen 376, lid 1, 1° en 380 van de wet.

Richtsnoer 20 - Opslagfactor bij methode 2

Indien het geheel of een deel van het solvabiliteitskapitaalvereiste van de groep wordt berekend met behulp van methode 2, wordt elke risicoprofielopslagfactor die is opgelegd aan een verbonden onderneming die valt onder de berekening volgens methode 2, toegevoegd aan het solvabiliteitskapitaalvereiste voor het proportionele deel als bedoeld in artikel 362, §1, 2° van de wet. Dubbeltelling van dezelfde afwijking van het risicoprofiel op individueel en groepsniveau moet worden vermeden.

Een kopie van deze circulaire wordt aan de commissaris(sen), erkend(e) revisor(en) van uw instelling gericht.

Hoogachtend

Jan Smets
Gouverneur

Bijlage: 1