

Circulaire

Brussel, 25 april 2016

Kenmerk: NBB_2016_14

uw correspondent:

Kajal Vandenput
tel. +32 2 221 51 77 – fax +32 2 221 31 04
Kajal.vandenput@nbb.be

Circulaire betreffende de richtsnoeren voor het in acht nemen van basisrisico bij het toepassen van risicolimiteringstechnieken bij de berekening van het solvabiliteitskapitaalvereiste met behulp van de standaardformule

Toepassingsveld

Verzekerings- en herverzekeringsondernemingen naar Belgisch recht.

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.

Bijkantoren van verzekeringsondernemingen uit derde landen die in België verzekerings- [of herverzekerings]activiteiten verrichten.

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 over de richtsnoeren van de Bank voor het in acht nemen van basisrisico bij het toepassen van risicolimiteringstechnieken bij de berekening van het solvabiliteitskapitaalvereiste met behulp van de standaardformule.

Juridische basis

*De **Wet**: wet van 13 maart 2016 op het statuut van en het toezicht op 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 herverzekeringbedrijf (Solvabiliteit II).*

Structuur

- I. Doel*
- II. Definities*
- III. Bijkomende informatie*
- IV. Inwerkingtreding*
- V. Richtsnoeren voor het in acht nemen van basisrisico*

Geachte mevrouw
Geachte heer

I. Doel

Deze circulaire heeft betrekking op de artikelen 154 tot en met 160 van de Wet.

Ze hebben als doel de samenhang en convergentie in de beroepspraktijken te vergroten met betrekking tot het toepassen van risicolimiteringstechnieken bij de berekening van het solvabiliteitskapitaalvereiste voor alle ondernemingen, ongeacht type of omvang in het kader van Solvabiliteit II.

De richtsnoeren zullen uiteindelijk worden toegepast door ondernemingen en professionals die verantwoordelijk zijn voor het toepassen van risicolimiteringstechnieken.

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 EIOPA. 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 voor het in acht nemen van basisrisico

Richtsnoer 1 – Risicolimiteringstechnieken zonder materieel basisrisico

Ondernemingen achten dat een risicolimiteringstechniek niet leidt tot materieel basisrisico wanneer aan de volgende voorwaarden is voldaan:

- (a) de blootstelling waarop de risicolimiteringstechniek wordt toegepast, is wat aard betreft voldoende vergelijkbaar met de risicoblootstelling van de onderneming;

- (b) de waardeveranderingen van de blootstelling waarop de risicolimiteringstechniek wordt toegepast vormen een nauwgezette weerspiegeling van de waardeveranderingen van de risicoblootstelling van de onderneming in het kader van een uitgebreide reeks risicoscenario's, met inbegrip van scenario's die aansluiten bij de in artikel 151, § 3, van de Wet genoemde betrouwbaarheidsgraad.

Richtsnoer 2 – Financiële risicolimiteringstechnieken: beoordelingscriteria voor materieel basisrisico

Alvorens de financiële risicolimiteringstechnieken te gebruiken voor de berekening van het solvabiliteitskapitaalvereiste met de standaardformule, beoordelen ondernemingen onder meer:

- (a) de materialiteit van het basisrisico met betrekking tot de blootstelling waarop de risicolimiteringstechniek wordt toegepast en de risicoblootstelling van de onderneming, zonder rekening te houden met balansposten, tenzij er sprake is van een continu en consistent verband tussen andere balansposten en de risicoblootstelling van de onderneming;
- (b) de vergelijkbare aard van de blootstellingen als bedoeld in richtsnoer 1, waarbij minstens rekening moet worden gehouden met het type en de voorwaarden en omstandigheden van de betrokken instrumenten of regelingen en de regels voor de markten waar hun prijzen genoteerd zijn of waar de gegevens voor hun waardering worden verstrekt;
- (c) de waardeveranderingen van de blootstellingen in een uitgebreide reeks risicoscenario's als bedoeld in richtsnoer 1, die alle in de desbetreffende modules of onder-modules van de standaardformule overwogen scenario's omvatten, waarbij minimaal rekening wordt gehouden met:
 - (i) de mate van symmetrie tussen de beide blootstellingen;
 - (ii) niet-lineaire afhankelijkheden volgens het scenario;
 - (iii) de relevante asymmetrie in de gedragingen in het geval van onder-modules voor risico's bij zowel opwaartse als neerwaartse schokken worden toegepast;
 - (iv) de diversificatieniveaus van de verschillende blootstellingen;
 - (iv) relevante risico's die niet expliciet in de standaardformule zijn vastgelegd;
 - (v) de volledige verdeling van uitbetalingen met betrekking tot de toegepaste risicolimiteringstechniek.

De risicolimiteringstechniek wordt geacht te resulteren in materieel basisrisico wanneer bovenstaande beoordeling niet voldoende bewijsmateriaal levert dat de waardeveranderingen van de blootstelling waarop de risicolimiteringstechniek wordt toegepast alle materiële waardeveranderingen van de risicoblootstelling van de onderneming weerspiegelen.

Wanneer de voorwaarden van een risicolimiteringstechniek een plafond bepalen voor de maximale bescherming van verlies als percentage van de oorspronkelijke blootstelling, passen ondernemingen de beoordeling alleen toe op het deel waarvoor de risicolimiteringstechniek wordt gehanteerd wanneer ze onderzoeken of het basisrisico materieel is.

Richtsnoer 3 – Verzekeringsrisicolimiteringstechnieken zonder materieel basisrisico

Voordat ondernemingen bij de berekening van het solvabiliteitskapitaalvereiste met de standaardformule een verzekeringsrisicolimiteringstechniek mogen toepassen, dienen ze vast te stellen of herv verzekeringsovereenkomsten of specifieke regelingen zich door verschillen in voorwaarden anders in een uitgebreide reeks risicoscenario's gedragen dan de verzekeringspolissen van de ondernemingen.

Door valutamismatch veroorzaakt basisrisico wordt door ondernemingen als substantieel beschouwd, wanneer de blootstelling waarop de risicolimiteringstechniek wordt toegepast in een andere valuta is

uitgedrukt dan de risicoblootstelling van de onderneming, tenzij de betrokken valuta's voldoende nauw gekoppeld zijn of de vastgestelde wisselkoers is opgenomen in de herverzekeringsovereenkomst.

Indien er sprake is van materieel basisrisico dat het gevolg is van een valutamismatch als bedoeld in richtsnoer 3, moeten ondernemingen voorkomen dat de risicolimiteringstechniek bij de berekening van het solvabiliteitskapitaalvereiste wordt toegepast, tenzij de bepalingen van artikel 86 van de Verordening 2015/35 van toepassing zijn.

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

Hoogachtend

Jan Smets
Gouverneur