

Advies van de Nationale Bank van België betreffende de toepassing van artikel 24, § 3 van de WAP

1. Context

In artikel 24 van de wet van 28 april 2003 betreffende de aanvullende pensioenen en het belastingstelsel van die pensioenen en van sommige aanvullende voordelen inzake sociale zekerheid (hierna 'de WAP' genoemd) wordt de minimale rendementsvoet vastgelegd die inrichters moeten waarborgen voor pensioentoezeggingen van het type "vaste bijdragen" of van het type "cash balance", en voor persoonlijke bijdragen van alle soorten toezeggingen.

Krachtens artikel 24, § 3, tweede lid van de WAP is de vanaf 1 januari 2020 geldende minimale rentevoet gelijk aan een percentage van het op 1 juni 2019 berekende gemiddelde van de lineaire Belgische staatsobligaties met een duurtijd van 10 jaar, afgerond tot op de meest nabije 25 basispunten.

Het bovenstaande percentage wordt vastgelegd op 85 % mits de Bank een positief advies uitbrengt. Zo niet wordt het vastgelegd op 75 %.

In artikel 24, § 3, achtste lid van de WAP wordt echter bepaald dat de adviezen van de Bank positief zijn "indien de in het tweede lid [van artikel 24, § 3 van de WAP] voorziene formule met toepassing van het optrekken van het geplande percentage tot een resultaat leidt dat lager is dan of gelijk is aan de maximale interestvoet voor levensverzekeringen van de prudentiële reglementering van toepassing op verzekeringsmaatschappijen".

2. Toepassing voor de jaren 2020 en volgende

De in artikel 28, § 3, tweede lid van de WAP bedoelde formule geeft als afgerond resultaat **0,75 %**.

Aangezien dit resultaat minder bedraagt dan de maximale referentierentevoet voor levensverzekeringsverrichtingen van lange duur die door de minister van Economie is vastgelegd bij ministerieel besluit van 7 augustus 2019, namelijk **2,00 %**, mag de Nationale Bank met toepassing van artikel 24, § 3, achtste lid van de WAP geen negatief advies uitbrengen over de aanpassing van het percentage dat wordt toegepast in de formule voor de berekening van de minimale rendementsvoet voor aanvullende pensioentoezeggingen zoals bedoeld in het voornoemde artikel 24, § 3.

3. Prudentiële aspecten

De aandacht van de verzekeringsondernemingen wordt op de volgende punten gevestigd:

- enerzijds heeft de in artikel 24 van de WAP vastgelegde rentevoet betrekking op de toezeggingen van inrichters van aanvullende pensioenen en niet op die van verzekeringsondernemingen,
- anderzijds vormt de met toepassing van artikel 216, § 1 van de Solvabiliteit II-wet vastgestelde rentevoet een maximum dat niet wegneemt dat ondernemingen voorzichtig moeten zijn bij het kiezen van de rentevoet die ze in langetermijnovereenkomsten waarborgen.