

Mededeling

Brussel, 28 juli 2020

Kenmerk: NBB_2020_32

uw correspondenten:

Michel Colinet
tel. +32 2 221 27 37)
michel.colinet@nbb.be

Nathalie Parfait
tel. +32 2 221 53 64
nathalie.parfait@nbb.be

Beleid voor het toekennen van afwijkingen van artikel 36bis van het koninklijk besluit van 23 september 1992 op de jaarrekening van de kredietinstellingen, de beleggingsondernemingen en de beheervenootschappen van instellingen voor collectieve belegging

Toepassingsveld

Kredietinstellingen naar Belgisch recht.

Samenvatting/Doelstelling

Wijziging van de uniforme brief van 18 november 2014.

Geachte mevrouw
Geachte heer

Deze mededeling wijzigt en vult de uniforme brief van 18 november 2014 betreffende het onderwerp ter zake aan als volgt:

- (1) De overgangperiode zoals vastgelegd in punt E, in fine van de uniforme brief van 18 november 2014 wordt verlengd met een jaar (31 december 2021 wordt dus vervangen door 31 december 2022).
- (2) De overige voorschriften van de voornoemde uniforme brief van 18 november 2014, aangevuld met de uniforme brief van 22 december 2015, blijven van toepassing tot en met 31 december 2022, behoudens de onderstaande bijkomende preciseringen, die onmiddellijk van toepassing zijn:

a) Prudentiële rapportering

De kredietinstellingen die van de Bank of de ECB toestemming hebben verzocht en gekregen om de IFRS te gebruiken voor hun prudentiële rapportering mogen zich niet beroepen op de afwijking van artikel 36bis voor hun individuele FINREP/COREP-rapportering. De afwijking heeft immers slechts betrekking op de periodieke staten die worden opgesteld overeenkomstig het KB van 23 september 1992 (schema A en bij de Balanscentrale neergelegde statutaire jaarrekeningen). De betrokken instellingen moeten het effect van de afwijking dus weglaten uit hun individuele FINREP en COREP.

b) Effectiseringsverrichtingen

Er kan een afwijking van artikel 36bis worden verzocht voor de uitvoering van effectiseringsverrichtingen onder de in de uniforme brief van 18 november 2014 beschreven voorwaarden, die worden aangevuld als volgt:

- (1) de kredietinstelling moet kunnen aantonen dat het renterisico globaal gezien niet effectief wordt verhoogd door de renteswaps.
- (2) de beginselen van circulaire NBB_2019_18 inzake het beheer van het aan de niet-handelsactiviteiten verbonden renterisico moeten worden nageleefd.

De Bank verduidelijkt dat het begrip “globaal” in deze context “op het geconsolideerd niveau” van de instelling betekent (boekhoudkundige consolidatie waarbij de transacties die rechtstreeks of onrechtstreeks worden afgesloten tussen de kredietinstelling en het voor de effectiseringsverrichting gebruikte SPV volledig worden weggelaten). Hierbij wordt verondersteld dat de instelling haar renterisico effectief en efficiënt beheert op geconsolideerd niveau. De afwijking kan slechts worden toegekend (of gehandhaafd) als kan worden aangetoond dat dit het geval is.

In de praktijk verwacht de Bank dat kredietinstellingen die voor dit type verrichting een aanvraag tot afwijking indienen, aantonen dat het op groepsniveau beheerde renterisico niet verslechtert (ceteris paribus) vóór en na de toepassing van derivaten tussen de kredietinstelling en het geconsolideerde SPV.

De Bank verduidelijkt nog dat een afwijking die wordt toegekend voor derivaten die zijn afgesloten met een effectiseringsvehikel, uitsluitend betrekking heeft op de kenmerken van de uitgften die worden beoogd bij de indiening van het dossier voor het aanvragen van de afwijking. Dit impliceert dat voor alle latere uitgften via hetzelfde vehikel een afzonderlijke aanvraag moet worden ingediend en dat deze uitgften dus niet de facto worden gedekt door de oorspronkelijke afwijking.

Er wordt een kopie van deze mededeling verzonden naar de commissaris(sen), erkend revisor(en) van uw instelling.

Hoogachtend

Pierre Wunsch
Gouverneur