

Circulaire

Brussel, 26 februari 2020

Kenmerk: NBB_2020_05

uw correspondent:
Kajal Vandenput
tel. +32 2 221 51 77
Kajal.vandenput@nbb.be

Circulaire betreffende de richtsnoeren voor het verliescompensatievermogen van technische voorzieningen

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.

Doelstelling

Deze circulaire annuleert en vervangt de circulaire 2016 21 van 25 april 2016 betreffende de richtsnoeren voor het verliescompensatievermogen van technische voorzieningen en uitgestelde belastingen volgens de publicatie van circulaire NBB-2020-03 van 26 februari 2020 met betrekking tot de impact van de uitgestelde belastingen in Solvency II.

Deze circulaire verschaft informatie over de richtsnoeren van de Bank voor het in acht nemen van het verliescompensatievermogen van technische voorzieningen bij de berekening van het solvabiliteitskapitaalvereiste.



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 herverzekeringsbedrijf (Solvabiliteit II).

Structuur

- I. Doel
- II. Definities
- III. Bijkomende informatie
- IV. Inwerkingtreding
- V. Richtsnoeren voor het verliescompensatievermogen van technische voorzieningen en uitgestelde belastingen

Geachte mevrouw

Geachte heer

I. Doelstellingen

Deze circulaire heeft betrekking op de artikelen 153 van de Wet en op artikelen 83, 205 en 206 van de Verordening 2015/35.

De richtsnoeren hebben als doel om consistente, efficiënte en effectieve toezichtpraktijken vast te stellen en om te zorgen voor een gemeenschappelijke, uniforme toepassing van het Unierecht bij de berekening van de aanpassingen van het verliescompensatievermogen van technische voorzieningen aan het solvabiliteitskapitaalvereiste.

Richtsnoeren 1 tot en met 5 zijn, op niet-geconsolideerde basis, van toepassing op verzekerings- en herverzekeringsondernemingen die de standaardformule hanteren en in voorkomend geval ook bij groepen die gebruikmaken van de standaardformule.

Richtsnoeren 6 tot en met 12 zijn van toepassing op groepen die de standaardformule hanteren en wanneer gebruik wordt gemaakt van uitsluitend methode 1 of methode 1 in combinatie met methode 2 voor de consolidatie. Bij uitsluitend gebruik van methode 2 zijn richtsnoeren 6 tot en met 12 niet van toepassing, aangezien de aanpassing van het verliescompensatievermogen van technische voorzieningen niet bijkomend wordt gedaan op groepsniveau. Wanneer sprake is van een combinatie van methoden, zijn de richtsnoeren enkel van toepassing op het geconsolideerde gedeelte van de groep.

De richtsnoeren dekken niet de waardering van technische voorzieningen in de Solvabiliteit II balans, aangezien dit volgt uit artikel 15 van de Verordening 2015/35.

Voor ondernemingen die gebruik wensen te maken van een intern model zal de benadering voor de aanpassing van het verliescompensatievermogen van technische voorzieningen en uitgestelde belastingen beoordeeld worden als onderdeel van de goedkeuringsprocedure van het intern model. Niettemin zal de beperking opgenomen in richtsnoer 10 eveneens gelden voor het gebruik van interne modellen.



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 treedt in werking de dag waarop ze op de site van de Bank wordt bekendgemaakt.

V. Richtsnoeren voor het verliescompensatievermogen van technische voorzieningen

Afdeling I: Aanpassing van het verliescompensatievermogen van technische voorzieningen

Richtsnoer 1 – Berekening van het kernsolvabiliteitskapitaalvereiste

Bij het berekenen van de impact van een scenario voor het kernvermogen als bedoeld in artikel 83 van de Verordening 2015/35 dienen ondernemingen:

- a) de kasstromen met betrekking tot toekomstige discretionaire uitkeringen ongewijzigd te laten en niet te herdisconteren; en
- b) wanneer het scenario invloed heeft op de risicovrije rentetermijnstructuur, met name de stress op de rentevoeten, enkel de kasstromen met betrekking tot gegarandeerde uitkeringen te herdisconteren.

Ondernemingen houden rekening met de eisen als bepaald in punt 1.12 bij het opstellen van toekomstige beheeractiviteiten als bedoeld in artikel 83, lid 2, onder a), van de Verordening 2015/35.

Richtsnoer 2 – Methode voor het bepalen van het kapitaalvereiste van de ondermodules bij de berekening van het kernsolvabiliteitskapitaalvereiste

Onverminderd richtsnoer 1, waarbij de berekening van een module of ondermodule van het kernsolvabiliteitskapitaalvereiste is gebaseerd op de impact van een scenario, staat de Bank ondernemingen toe hun kapitaalvereiste te bepalen op basis van het desbetreffende kapitaalvereiste dat voor de berekening van het netto-kernsolvabiliteitskapitaalvereiste als volgt wordt afgeleid:

- a) berekening van de waarde van de toekomstige discretionaire uitkeringen, rekening houdend met de impact van het scenario;
- b) berekening van het verschil tussen de waarde van toekomstige discretionaire uitkeringen in de huidige Solvabiliteit II-balans en de waarde waarnaar wordt verwezen onder a);



- c) trek het verschil in b) af van de basis kapitaalvereiste voor de module of ondermodule voor de berekening van het netto-kernsolvabiliteitskapitaalvereiste.

Richtsnoer 3 – Gevolgen van stress voor toekomstige discretionaire uitkeringen in de nettoberekening

Bij het bepalen van de impact van een scenario op de toekomstige discretionaire uitkeringen die zijn opgenomen in de technische voorzieningen als bedoeld in artikel 206, lid 2, onder b), van de Verordening 2015/35, dienen ondernemingen rekening te houden met:

- a) het effect van het scenario op toekomstige winsten; en
- b) de beheeractiviteiten met betrekking tot de verdeling van de toekomstige discretionaire uitkeringen in het kader van het scenario. Bij de berekening van het netto-kernsolvabiliteitskapitaalvereiste, passen ondernemingen elke stress op de rentevoeten toe, met inbegrip van eventuele wijzigingen van de relevante risicovrije rentetermijnstructuur die gebruikt wordt voor het disconteren van de kasstromen met betrekking tot toekomstige discretionaire uitkeringen.

Richtsnoer 4 – Toekomstige bonustarieven

Wanneer in de hypothesen over de beheeractiviteiten volgens een scenario als bedoeld in artikel 206, lid 2, onder b), van de Verordening 2015/35 een variatie van toekomstige bonustarieven is opgenomen, houden ondernemingen rekening met de aard en omvang van de onderliggende stress.

Richtsnoer 5 – Beheersmaatregelen

Ondernemingen dienen aannames te maken over de beheeractiviteiten betreffende de verdeling van de toekomstige discretionaire uitkeringen die in overeenstemming zijn met hun huidige praktijk.

Bij de berekening van de aanpassing van het verliescompensatievermogen van technische voorzieningen dienen ondernemingen aannames te maken over de beheeractiviteiten op een dusdanig gedetailleerd niveau dat representatief is voor alle materiële en relevante wettelijke, regelgevende of contractuele beperkingen voor de uitkering van toekomstige discretionaire uitkeringen.

Afdeling II: Aanpassing van het verliescompensatievermogen van technische voorzieningen en uitgestelde belastingen op groepsniveau – Algemene bepalingen

Richtsnoer 6 – Toepassingsgebied

De deelnemende verzekerings- en herverzekeringsonderneming, verzekeringsholding of gemengde financiële holding passen uitsluitend de aanpassing voor het verliescompensatievermogen van technische voorzieningen en uitgestelde belastingen toe bij gebruik van methode 1 of een combinatie van methoden voor het gedeelte van de geconsolideerde gegevens als bedoeld overeenkomstig artikel 335, lid 1, onder a), b) en c) van de Verordening 2015/35.



Afdeling III: Aanpassing van het verliescompensatievermogen van technische voorzieningen op groepsniveau

Richtsnoer 7 – Scenario's

Wanneer de standaardformule noopt tot de keuze tussen alternatieve scenario's, dient de selectie plaats te vinden op groepsniveau. Om het verliescompensatievermogen van technische voorzieningen af te leiden in de ondermodules van de berekening van de groep, wordt het voor de groep relevante scenario aan de hand van de formule in richtsnoer 18 berekend voor elke verzekerings- en

herverzekeringsonderneming die overeenkomstig artikel 335, lid 1, onder a), b) en c) van de Verordening 2015/35.

Richtsnoer 8 – Berekening van het netto-kernsolvabiliteitskapitaalvereiste

Bij het bepalen van het verliescompensatievermogen van technische voorzieningen op het niveau van de ondermodule, leidt de deelnemende verzekerings- en herverzekeringsonderneming, verzekeringsholding of gemengde financiële holding de nettowaarde van het solvabiliteitskapitaalvereiste op het niveau van de ondermodule af met behulp van de volgende formule, rekening houdend met het verliescompensatievermogen van technische voorzieningen van elke verzekerings- en herverzekeringsonderneming die overeenkomstig artikel 335, lid 1, onder a), b) en c) van de Verordening 2015/35 wordt geconsolideerd, en herberekend op basis van het relevante scenario, indien van toepassing:

$$\begin{aligned} netSCR_{sub-module}^{group} &= grossSCR_{sub-module}^{group} + \\ - \sum_{solo} \alpha^{solo} & (grossSCR_{sub-module}^{solo} - netSCR_{sub-module}^{solo}) \cdot \min\left(1; \frac{FDB^{solo}}{grossSCR^{solo} - netSCR^{solo}}\right) \end{aligned}$$

Waarbij:

- α^{solo} staat voor het percentage dat is gebruikt voor de opstelling van de geconsolideerde jaarrekening;
- FDB^{solo} staat voor de totale hoeveelheid FDB op individueel niveau, aangepast voor intragroepstransacties, indien nodig, overeenkomstig artikel 339, lid 2, van de uitvoeringsmaatregelen;
- $netSCR_{sub-module}^{solo}$ en $grossSCR_{sub-module}^{solo}$ worden bepaald overeenkomstig richtsnoer 16;
- $grossSCR^{solo}$ en $netSCR^{solo}$ staan voor de geaggregeerde $netSCR_{sub-module}^{solo}$ en $grossSCR_{sub-module}^{solo}$ voor elke verzekerings- en herverzekeringsonderneming, met behulp van de desbetreffende correlatiematrices van de standaardformule of van het goedgekeurde interne model.

De waarde van nBSCR in artikel 206, lid 1, van de Verordening 2015/35 wordt afgeleid met de aggregatiematrices van de standaardformule of met het goedgekeurde interne model. De waarde van toekomstige discretionaire uitkeringen in artikel 206, lid 1, van de Verordening 2015/35 moet overeenkomen met het deel van de toekomstige discretionaire uitkeringen dat betrekking heeft op het deel van de geconsolideerde gegevens die zijn vastgesteld overeenkomstig artikel 335, lid 1, onder a), b) en c), van de Verordening 2015/35.



Richtsnoer 9 – Transacties binnen de groep

Bij de voorbereiding van de geconsolideerde gegevens, als het deel van de beste schatting voor technische voorzieningen met betrekking tot de toekomstige discretionaire uitkeringen van de individuele verzekerings- en herverzekeringsondernemingen wordt aangepast voor transacties binnen de groep, in overeenstemming met artikel 339, lid 2, van de Verordening 2015/35, wordt het totale bedrag van toekomstige discretionaire uitkeringen op groepsniveau dienovereenkomstig aangepast.

Richtsnoer 10 – Bovengrens

De aanpassing van het verliescompensatievermogen van technische voorzieningen op groepsniveau mag de som van de aanpassingen voor het verliescompensatievermogen van technische voorzieningen van de verzekerings- en herverzekeringsondernemingen die zijn geconsolideerd overeenkomstig artikel 335, lid 1, onder a), b) en c), van de Verordening 2015/35, niet overschrijden.

In een eerste fase van de invoering van de huidige circulaire zal de aanpassing voor het verliesabsorberendvermogen van uitgestelde belastingen beperkt zijn tot het bedrag van de netto uitgestelde belastingsverplichtingen die in de Solvabiliteit II balans zijn opgenomen voor impact van de stress.

Richtsnoer 11 – Alternatieve berekening

Als alternatief voor de berekening in richtsnoer 18, wanneer er een redelijke mate van homogeniteit bestaat tussen de toekomstige discretionaire uitkeringen van de deelnemende verzekerings- en herverzekeringsonderneming en de verzekerings- en herverzekeringsondernemingen die overeenkomstig artikel 335, lid 1, onder a), b) en c) van de Verordening 2015/35 worden geconsolideerd binnen de groep, berekent de deelnemende verzekerings- en herverzekeringsonderneming, de verzekeringsholding of gemengde financiële holding het verliescompensatievermogen van technische voorzieningen op groepsniveau overeenkomstig richtsnoer 22.

De deelnemende verzekerings- en herverzekeringsonderneming of verzekeringsholding dient de groepstoezichthouder te kunnen aantonen dat, volgens de groepsactiviteiten en het risicoprofiel, een redelijke mate van homogeniteit tussen de toekomstige discretionaire uitkeringen binnen de groep wordt gewaarborgd.

Richtsnoer 12 – Alternatieve berekening

Overeenkomstig richtsnoer 21 berekent de deelnemende verzekerings- en herverzekeringsonderneming, de verzekeringsholding of gemengde financiële holding de aanpassing van het verliescompensatievermogen van technische voorzieningen met behulp van de volgende formule:



$$Adj_{TP}^{groep} = \frac{SCR^{gediversifieerd}^*}{\sum_{solo} \alpha^{solo} SCR^{solo}^*} \times \sum_{solo} \alpha^{solo} Adj_{TP}^{solo}$$

- Adj_{TP}^{solo} is de aanpassing van het verliescompensatievermogen van technische voorzieningen van elke verzekerings- en herverzekeringsonderneming die is geconsolideerd overeenkomstig artikel 335, lid 1, onder a), b) en c), van de uitvoeringsmaatregelen;
- α^{solo} staat voor het percentage dat is gebruikt voor de opstelling van de geconsolideerde jaarrekening;
- de ratio $\frac{SCR^{gediversifieerd}^*}{\sum_{solo} \alpha^{solo} SCR^{solo}^*}$ staat voor de proportionele aanpassing als gevolg van de diversificatie-effecten op groepsniveau, en met name op de teller

$SCR^{gediversifieerd}^*$ ⁵ is het solvabiliteitskapitaalvereiste, berekend op basis van de geconsolideerde gegevens in overeenstemming met artikel 336, onder a), van de uitvoeringsmaatregelen, maar vóór de aanpassing van het verliescompensatievermogen van technische voorzieningen en uitgestelde belastingen; en de noemer SCR^{solo}^* is het solvabiliteitskapitaalvereiste vóór de aanpassing van het verliescompensatievermogen van technische voorzieningen en uitgestelde belastingen van elke verzekerings- en herverzekeringsonderneming die is geconsolideerd overeenkomstig artikel 335, lid 1, onder a), b) en c), van de uitvoeringsmaatregelen.

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

Hoogachtend

Pierre WUNSCH
Gouverneur

⁵ $SCR^{gediversifieerd}^*$ is gelijk aan het volgende bedrag, in het geval van toepassing van de standaardformule: $SCR^{gediversifieerd}^* = BSCR^{gediversifieerd} + SCR_{operationeel}^{gediversifieerd} + Adj_{TP}^{groep}$