

Circulaire

Brussel, 25 april 2016

Kenmerk: NBB_2016_25

uw correspondent:

Stany Zabinski
tel. +32 2 221 34 67 – fax +32 2 221 31 04
stany.zabinski@nbb.be

Circulaire betreffende de richtsnoeren inzake de tenuitvoerlegging van de langetermijngarantiemaatregelen

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 inzake de tenuitvoerlegging van de langetermijngarantiemaatregelen.

Juridische basis

*De **Wet**: de 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 inzake de tenuitvoerlegging van de langetermijngarantiemaatregelen

Geachte mevrouw

Geachte heer

I. Doel

Deze circulaire heeft betrekking op de artikelen 129, 131, 668 en 669 van de Wet.

Ze hebben als doel een consistente toepassing van de volatiliteitsaanpassing, de matchingopslag, de overgangsmaatregel ten aanzien van de risicovrije rentevoeten en de overgangsmaatregel ten aanzien van technische voorzieningen (bekend als 'lange termijn garantie aanpassingen en overgangsmatregelen').

Deze richtsnoeren zijn verdeeld in twee afdelingen. In afdeling 1 wordt de waardering van technische voorzieningen met de langetermijngarantiemaatregelen behandeld. Deze maatregelen zijn relevant voor alle verzekerings- en herverzekeringsondernemingen. In afdeling 2 wordt ingegaan op de bepaling van het solvabiliteitskapitaalvereiste voor gebruikers van de standaardformule en op de bepaling van het minimumkapitaalvereiste. Richtsnoeren over de interactie van de langetermijngarantiemaatregelen met het solvabiliteitskapitaalvereiste en het minimumkapitaalvereiste gaan ervan uit dat deze beide worden berekend op basis van technische voorzieningen die worden gewaardeerd met de langetermijngarantiemaatregelen.

II. Definities

In deze richtsnoeren wordt met de term 'langetermijngarantiemaatregelen' bedoeld op de aanpassingen en overgangsmatregelen die zijn vastgelegd in de artikelen 129, 131, 668 en 669 van de Wet.

Indien de begrippen niet in deze richtsnoeren zijn gedefinieerd, hebben ze de betekenis zoals vastgelegd in de in de inleiding genoemde verordening en wet.

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 herverzekeringsondernemingsbedrijf (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 inzake de tenuitvoerlegging van de langetermijngarantiemaatregelen

Afdeling 1: De waardering van technische voorzieningen met de langetermijngarantiemaatregelen

Richtsnoer 1 – Effecten van de volatiliteitsaanpassing, de matchingopslag en de overgangsmaatregel ten aanzien van de risicovrije rentevoeten op het gedrag van verzekeringnemers

Verzekerings- en herverzekeringsondernemingen vermijden het creëren van een onrealistische of verstorende koppeling tussen de aannames over het gedrag van verzekeringnemers als bedoeld in artikel 26 van de Verordening 2015/35 en het gebruik van de matchingopslag, de volatiliteitsaanpassing of de overgangsmaatregel ten aanzien van de risicovrije rentevoeten.

In het bijzonder wanneer de waarschijnlijkheid dat verzekeringnemers contractuele clausules zullen uitoefenen, dynamisch wordt gemodelleerd met gebruik van benchmarktarieven (bijv. markttarieven), zorgen verzekerings- en herverzekeringsondernemingen ervoor dat de benchmarktarieven worden vastgesteld in overeenstemming met de relevante risicovrije rentetermijnstructuur die wordt toegepast voor de berekening van technische voorzieningen.

Richtsnoer 2 – Interactie van de langetermijngarantiemaatregelen met de berekening van de risicomarge

Voor de berekening van de risicomarge overeenkomstig artikel 38 van de Verordening 2015/35 gaan verzekerings- en herverzekeringsondernemingen die de matchingopslag, de volatiliteitsaanpassing, de overgangsmaatregel ten aanzien van de risicovrije rentevoeten of de overgangsmaatregel ten aanzien van technische voorzieningen toepassen, uit van de aanname dat de referentieonderneming geen van deze maatregelen toepast.

Richtsnoer 3 – Combinatie van de matchingopslag en de overgangsmaatregel ten aanzien van technische voorzieningen

Wanneer verzekerings- en herverzekeringsondernemingen in overeenstemming met artikel 129 en 669 de Wet verzoeken om zowel de matchingopslag als de overgangsmaatregel ten aanzien van technische voorzieningen te gebruiken voor dezelfde verzekerings- of herverzekeringsverplichtingen, wordt het in artikel 669, paragraaf 1, lid 2, 1°, van de Wet bedoelde bedrag berekend met de matchingopslag.

Richtsnoer 4 – Reikwijdte van de overgangsmaatregel ten aanzien van de risicovrije rentevoeten

Verzekerings- en herverzekeringsondernemingen passen de overgangsmaatregel ten aanzien van de risicovrije rentevoeten toe op alle toegestane verplichtingen.

Afdeling 2: De bepaling van de standaardformule voor minimumkapitaalvereiste en solvabiliteitskapitaalvereiste wanneer langetermijngarantiemaatregelen worden gebruikt

Richtsnoer 5 – Interactie van de volatiliteitsaanpassing, de matchingopslag en de overgangsmaatregel ten aanzien van de risicovrije rentevoeten met de ondermodule renterisico van de standaardformule voor het solvabiliteitskapitaalvereiste

Verzekerings- en herverzekeringsondernemingen die gebruikmaken van de volatiliteitsaanpassing, de matchingopslag of de overgangsmaatregel ten aanzien van de risicovrije rentevoeten, zorgen ervoor dat de bedragen van deze aanpassingen en van de in artikel 668 van de Wet bedoelde overgangsaanpassing onveranderd blijven na toepassing van de schokken als bedoeld in de artikelen 166 en 167 van de Verordening 2015/35 op de basisrentetermijnstructuur.

Richtsnoer 6 – Interactie van de volatiliteitsaanpassing en/of de overgangmaatregel ten aanzien van de risicovrije rentevoeten met de ondermodule spreadrisico van de standaardformule voor het solvabiliteitskapitaalvereiste

Verzekerings- en herverzekeringsondernemingen die bij de berekening van de ondermodule spreadrisico de volatiliteitsaanpassing en/of de overgangmaatregel ten aanzien van de risicovrije rentevoeten toepassen, zorgen ervoor dat de bedragen van de volatiliteitsaanpassing en/of de in artikel 668 van de Wet bedoelde overgangsaanpassing onveranderd blijven na toepassing van de stress in het kader van de ondermodule spreadrisico als bedoeld in artikel 176, lid 1, artikel 178, lid 1, en artikel 179, lid 1, van de Verordening 2015/35.

Richtsnoer 7 – Interactie van de overgangmaatregel ten aanzien van technische voorzieningen met de berekening van de standaardformule voor solvabiliteitskapitaalvereiste

Verzekerings- en herverzekeringsondernemingen die de overgangmaatregel ten aanzien van technische voorzieningen toepassen, zorgen ervoor dat het bedrag van de in artikel 669, paragraaf 1 van de Wet bedoelde overgangsaftrek onveranderd blijft in berekeningen op basis van scenario's van de standaardformule voor het solvabiliteitskapitaalvereiste.

Richtsnoer 8 – Interactie van de overgangmaatregel ten aanzien van technische voorzieningen met het kapitaalvereiste voor operationeel risico van de standaardformule voor solvabiliteitskapitaalvereiste

Verzekerings- en herverzekeringsondernemingen die de overgangmaatregel ten aanzien van technische voorzieningen toepassen, gebruiken bij de berekening van het kapitaalvereiste voor operationeel risico voor de volumemaatstaven TP^{life} , $TP^{life-ul}$ en $TP^{non-life}$ als bedoeld in artikel 204, lid 4, van de Verordening 2015/35, het bedrag van de technische voorzieningen vóór toepassing van de overgangmaatregel minus de risicomarge of, indien groter, het bedrag van de overgangsaftrek.

Wanneer het bedrag van de overgangsaftrek groter is dan de risicomarge, wordt het verschil tussen de overgangsaftrek en de risicomarge over TP^{life} , $TP^{life-ul}$ en $TP^{non-life}$ verdeeld naar rato van de bijdrage van elke component aan het totale bedrag van de overgangsaftrek.

Richtsnoer 9 – Interactie van de overgangmaatregel ten aanzien van technische voorzieningen met de berekening van het minimumkapitaalvereiste

Verzekerings- en herverzekeringsondernemingen die de overgangmaatregel ten aanzien van technische voorzieningen toepassen, gebruiken bij de berekening van het lineaire minimumkapitaalvereiste voor de volumemaatstaven $TP^{(nl,s)}$, $TP^{(life,1)}$, $TP^{(life,2)}$, $TP^{(life,3)}$ en $TP^{(life,4)}$ als bedoeld in artikel 250, lid 1, en artikel 251, lid 1, van de Verordening 2015/35, de technische voorzieningen vóór toepassing van de overgangmaatregel minus de risicomarge of, indien groter, het bedrag van de overgangsaftrek.

Wanneer het bedrag van de overgangsaftrek groter is dan de risicomarge, wordt het verschil tussen de overgangsaftrek en de risicomarge over $TP_{(n,s)}$, $TP_{(life,1)}$, $TP_{(life,2)}$, $TP_{(life,3)}$ en $TP_{(life,4)}$ verdeeld naar rato van de bijdrage van elke component aan het totale bedrag van de overgangsaftrek.

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

Hoogachtend

Jan Smets
Gouverneur