

contact@iabe.be
www.iabe.be

BANQUE NATIONALE DE BELGIQUE
Boulevard de Berlaumont 14
1000 BRUXELLES

Copie :
Madame Patricia Kaiser,
Monsieur Dieter Hendrickx

Bruxelles, le 30 janvier 2022

Monsieur le Gouverneur, cher Monsieur Wunsch,
Monsieur le Vice-Gouverneur, cher Monsieur Vanackere,

Concerne : 2021-12-08_9309-IABE-LAC DT-Consultation-L.1583

Dans votre lettre du 8 décembre 2021, vous invitez l'Institut des Actuares en Belgique (IA|BE) à faire part de ses commentaires sur les recommandations méthodologiques relatives à l'impact des impôts différés.

Nous vous remercions d'avoir consulté notre Institut.

Vous trouverez ci-dessous les commentaires de l'IA|BE. Ceux-ci ont été préparés par un groupe d'experts représentatifs de notre profession et des activités de nos membres et approuvés par le Conseil de l'IA|BE.

Nous restons naturellement à votre disposition pour vous exposer nos commentaires et répondre à vos questions.

Nous vous prions de croire en l'expression de nos sentiments les meilleurs,

Erik Van Camp
Président IA|BE



Daphné de Leval
Présidente du Groupe de Travail Solvency 2



1. Projectie in de tijd van de tijdelijke verschillen

Op p.3 van de consultatie wordt vermeld dat: “...de omkering van de aftrekbare tijdelijke verschillen en de belastbare verschillen in de tijd moet worden geprojecteerd”

Het IA|BE vraagt om voldoende proportionaliteit te voorzien in de projectie in de tijd van tijdelijke verschillen. De noodzaak van een projectie in de tijd hangt namelijk af van de materialiteit en de aard van DTA en DTL.

Volgens Belgische fiscale wetgeving zijn aftrekbare verliezen immers overdraagbaar zonder beperking in de tijd. Het is dus niet altijd nodig om een exacte projectie te rapporteren: het doel is om aan te tonen dat de winsten na (of gelijktijdig met) de verliezen ontstaan. Voor sommige ondernemingen kan het daarom voldoende zijn om via een kwalitatieve beoordeling aan te tonen dat belastbare winsten na de belastbare verliezen zullen ontstaan.

Stel als voorbeeld dat de DTA op de Solvency II balans volledig te wijten is aan een overgedragen fiscaal verlies op de BGAAP balans. Aangezien de verliezen voor deze onderneming al gerealiseerd zijn (en alle winsten pas nadien kunnen worden geprojecteerd) heeft een precieze projectie in de tijd in dit geval geen duidelijke meerwaarde.

Pagina 3 van de consultatie vermeldt ook dat: “... een onderscheid moet worden gemaakt naargelang de oorsprong (of de aard) van de tijdelijke verschillen.”

Het IA|BE merkt op dat DTA en DTL kunnen gecompenseerd worden zonder een onderscheid te maken tussen activa/passiva of leven/niet-leven. Bv. DTA van levensverzekeringsactiviteiten kunnen gecompenseerd worden met DTL afkomstig van segmenten niet-leven.

Op p. 3 van de consultatie wordt tevens vermeld dat: “...de Bank als alternatief kan aanvaarden dat een analyse wordt uitgevoerd op basis van de projectie van de kasstromen van activa en passiva.”

Het IA|BE vraagt om deze alternatieve methode te verduidelijken. Het lijkt dat deze alternatieve methode toelaat om de run-off (tijdstip van aflopen) van DTA/DTL gelijk te stellen aan de run-off van de bijhorende cashflows. Dit in tegenstelling tot een meer volledige methode om de BGAAP waardering te projecteren samen met de Solvency II waardering en hieruit de DTA/DTL te berekenen. Indien deze interpretatie correct is, kan dit verder verduidelijkt worden in de communicatie van de NBB.

Het IA|BE stelt ook voor om een vereenvoudigde methode op basis van duratie van activa en passiva als mogelijkheid toe te laten.

2. Tijdshorizon

Op p. 4 en 6 van de consultatie wordt vermeld: “De Bank beveelt aan deze tijdshorizon te beperken tot 10 jaar, met haircuts vanaf het zesde jaar.”

Het IA|BE merkt op dat er geen duidelijke referentie is voor een mogelijke beperking tot 10 jaar. De Solvency II verordening of EIOPA guidelines vermelden geen expliciete beperking van de tijdshorizon. Het lijkt moeilijk verdedigbaar om a priori alle mogelijke contracten uit te sluiten van een langere projectie. De tijdshorizon hangt immers af van de voorspelbaarheid van de onderliggende contracten. Het is mogelijk dat sommige ondernemingen een voldoende historiek hebben van langlopende verzekeringscontracten (en/of activa) die voldoende voorspelbare marges genereren. Wij benadrukken hierbij ook dat, zelfs indien een onderneming een looptijd >10 jaar zou toepassen, de winsten >10 jaar hoe dan ook beperkt zijn gezien de bestaande verordening en circulaires bepalen dat:

- New business beperkt is tot max. 5 jaar (in de LAC DT terugvorderbaarheidstest)
- Projecties voldoende prudent moeten zijn (bv. rekening houdend met de post shock situatie)
- Haircuts van toepassen zijn na max. 5 jaar.

3. Opstelling van een balans na de schok

Pagina 5 van de consultatie vermeldt: “De situatie van de uitgestelde belastingvorderingen en -verplichtingen (DTA en DTL) na de schok moet worden beoordeeld op basis van een (eventueel vereenvoudigde) balans na de schok.”

Het IA|BE merkt op dat het opstellen van een volledige balans na de schok niet altijd noodzakelijk is. De post shock situatie zit in elk geval al vevat in de SCR berekening. Het opstellen van een post shock balans moet proportioneel zijn aan de gehanteerde methode om LAC DT te berekenen. Indien een onderneming slechts een beperkt aantal bronnen heeft van toekomstige winsten is het vermoedelijk niet nodig om een volledige post shock balans op te stellen. Bv. indien een onderneming een extra illiquiditeitspremie op activa projecteert als winstbron, moet er rekening houden worden met de geschokte marktwaarde (= Solvency II waardering – SCR) van de bijhorende activa, maar moet er geen volledige balans worden opgesteld.

4. Minder gunstige aannames

Op p. 6 van de consultatie wordt vermeld: “De prognoses voor de belastbare winsten in het bedrijfsplan moeten naar beneden worden bijgesteld”

Het IA|BE merkt op dat niet alle prognoses naar beneden kunnen worden herzien. Op basis van art. 207§2c(c) van de Solvency II verordening zal een onderneming de illiquiteitspremie (volatility adjustment) naar boven herzien. In dit geval wordt er dus een hogere belastbare winst in rekening gebracht.

5. Nieuwe overeenkomsten

P. 2 van de consultatie vermeldt: “...uitsluitend betrekking hebben op resultaten die nog niet in de balans zijn opgenomen (voornamelijk nieuwe overeenkomsten)”

Het IA|BE merkt op dat de term “nieuwe overeenkomsten” tot verwarring kan leiden, immers:

- De terugvorderbaarheidstest is niet enkel gebaseerd op verzekeringsovereenkomsten, maar mogelijks ook op andere winstbronnen waaronder activa opbrengsten.
- Nieuwe premies buiten de contractgrenzen van bestaande overeenkomsten kunnen ook een bron van toekomstige winsten zijn, niet enkel nieuwe overeenkomsten.