

WIJ WILLEM ALEXANDER,
BIJ DE GRATIE GODS,
KONING DER NEDERLANDEN,
PRINS VAN ORANJE-NASSAU,
ENZ. ENZ. ENZ.

□□□□

Besluit van

houdende regels met betrekking tot de waardering vorderingen uit hoofde van een verzekering in geval van een faillietverklaring van een verzekeraar (Besluit waardering verzekeringsvorderingen in faillissement)

Op de voordracht van Onze Minister van Financiën en Onze Minister voor Rechtsbescherming, 20xx-0000000000, directie Financiële Stabiliteit;
Gelet op artikel 213I, vierde lid, van de Faillissementswet;
De Afdeling advisering van de Raad van State gehoord (advies van ..., nr. ...);
Gezien het nader rapport van Onze Minister van Financiën en Onze Minister voor Rechtsbescherming van (...), 20xx-0000000000, directie Financiële Stabiliteit;

Hebben goedgevonden en verstaan:

Artikel 1. Reikwijdte

Dit besluit is van toepassing op de waardering van vorderingen uit hoofde van een verzekering.

Artikel 2. Definities

1. Voor de toepassing van dit besluit wordt verstaan onder:
 - a. verordening solvabiliteit II: 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) (PbEU 2015, L12);
 - b. relevante risicovrije rentetermijnstructuur: de risicovrije rentetermijnstructuur van spot rentes, berekend overeenkomstig de artikelen 43 tot en met 46 van de verordening solvabiliteit II, zonder matchingsopslag, zonder volatiliteitsaanpassing en zonder gebruikmaking van de ultimate forward rate, met dien verstande dat voor de rentelooptijden waarvoor geen risicovrije spotmarktrente tot stand komt, de relevante risicovrije rentetermijnstructuur berekend wordt met de eenjaars forward rate; onder de vooronderstelling dat de eenjaars forward rate voor deze rentelooptijden gelijk is aan de eenjaars forward rate van het laatste liquide punt;
 - c. de wet: de Faillissementswet.
2. Voor de toepassing van het eerste lid wordt verstaan onder:
 - a. matchingsopslag: de matchingsopslag, bedoeld in de artikelen 52 tot en met 54 van de verordening solvabiliteit II;

- b. volatiliteitsaanpassing: de volatiliteitsaanpassing, bedoeld in de artikelen 49 tot en met 51 van de verordening solvabiliteit II;
- c. ultimate forward rate: de ultimate forward rate, bedoeld in artikel 47 van de verordening solvabiliteit II; en,
- d. de eenjaars forward rate: het rendement dat hoort bij de verandering van opeenvolgende spot rentes.

Artikel 3. Geen toezegging om rente te voldoen

De toezegging door een verzekeraar tot het doen van een uitkering uit hoofde van verzekering als bedoeld in artikel 925, eerste lid, van Boek 7 van het Burgerlijk Wetboek is niet een toezegging om interesten te voldoen als bedoeld in artikel 128 van de wet.

Artikel 4. Actuele overlevingstafel

Bij het vaststellen van de hoogte van de vordering uit hoofde van verzekering, waarbij de verzekeraar zich heeft verbonden tot het verrichten van uitkeringen waarvan de hoogte of duur afhankelijk is gesteld van het wel of niet in leven zijn van een verzekerde, wordt een op het moment van de vaststelling algemeen aanvaarde overlevingstafel gehanteerd.

Artikel 5. Algemene uitgangspunten bij vaststelling rechten polishouder

1. De totale waarde van het toegezegde rendement en de toegezegde risicoafdekking op premies die niet zijn betaald op het tijdstip van faillietverklaring na toepassing van artikel 213ka van de wet is nihil.
2. In geval van een verzekering waarbij een verzekeraar zich uitsluitend heeft verbonden tot het verrichten van een uitkering wanneer een onzeker voorval zich voor een bepaald tijdstip voordoet en de curator met toepassing van artikel 213kaa van de wet de overeenkomst na drie maanden heeft beëindigd, en indien dat voorval zich niet heeft voorgedaan voorafgaand aan het tijdstip met ingang waarvan de verzekering is beëindigd, heeft de wederpartij slechts een vordering tot teruggave van het deel van de door de wederpartij betaalde premies of koopsom dat betrekking heeft op het nog niet verstreken deel van de looptijd van de polis op dat tijdstip.
3. De hoogte van een vordering uit hoofde van een verzekering waarbij de verzekeraar zich heeft verbonden tot het verrichten van een eenmalige of periodieke uitkering bij het bereiken van een bepaalde leeftijd door de verzekerde, wordt berekend overeenkomstig de artikelen 6 tot en met 9. Het tweede lid is niet van toepassing.
4. Indien een verzekering betaling van alle overeengekomen premies als voorwaarde bevat voor het als gevolg van een rendementsgarantie bereiken van het in die verzekering opgenomen verzekerde bedrag, is die voorwaarde niet van toepassing op de vermeerdering, bedoeld in artikel 6, vierde lid.

Artikel 6. Premiebetalende verzekering niet zijnde beleggingsverzekering

1. De waarde van een vordering uit hoofde van een verzekering wordt bepaald overeenkomstig dit artikel, indien de verzekeraar zich heeft verbonden tot het verrichten

van een uitkering waarbij het tijdstip of hoogte onzeker is en de hoogte van de uitkering niet gebaseerd is op de tegenwaarde in beleggingseenheden en:

- a. de wederpartij van de verzekeraar zich heeft verbonden tot het betalen van premie in termijnen;
- b. de wederpartij op het tijdstip van faillietverklaring de laatste verschuldigde premie nog niet heeft voldaan; en
- c. de curator met toepassing van artikel 213ka van de wet heeft verklaard dat de overeenkomst niet wordt nagekomen.

2. Premies die zijn voldaan tot aan het tijdstip met ingang waarvan de verzekering niet meer wordt nagekomen, worden verminderd met vergoedingen voor kosten en risicodekkingen op grond van de verzekering, niet zijnde de kernverplichting uit de verzekering.

3. De premiebedragen, berekend op grond van het tweede lid, worden vermeerderd met het voor de begunstigde gerealiseerde rendement op de verzekering tot het tijdstip met ingang waarvan die verzekering niet meer wordt nagekomen.

4. De bedragen worden berekend waartoe het ingevolge het derde lid vastgestelde bedrag op basis van de verzekering zou zijn vermeerderd met toepassing van de actuele rentetermijnstructuur, indien van toepassing het in de verzekering toegezegde rendement, en de actuele verzekeringstechnische grondslagen op de tijdstippen waarop de verzekeraar op grond van de overlevingstafel tot uitkering had moeten overgaan.

5. Indien op grond van de verzekering de verzekerde bedragen worden verhoogd op basis van een extern vastgestelde rendementsparameter, wordt de rendementsparameter vanaf het tijdstip met ingang waarvan de overeenkomst niet meer wordt nagekomen, geschat met toepassing van de op dat moment geldende opslag van de rendementsparameter op de risicovrije rentetermijnstructuur.

6. De waarde van de vordering, bedoeld in het eerste lid, is de contante waarde van de in het vierde onderscheidenlijk vijfde lid bedoelde bedragen op het tijdstip met ingang waarvan de overeenkomst niet meer wordt nagekomen. Discontering geschiedt met toepassing van de risicovrije rentetermijnstructuur.

Artikel 7. Verzekeringen waarbij alle premie is betaald, niet zijnde beleggingsverzekeringen

De waarde van een vordering uit hoofde van een verzekering waarbij de verzekeraar zich heeft verbonden tot het verrichten van een uitkering waarbij het tijdstip of hoogte onzeker is, de hoogte van de uitkering niet gebaseerd is op de tegenwaarde in beleggingseenheden en de wederpartij op het tijdstip van faillietverklaring aan al haar betalingsverplichtingen heeft voldaan, wordt bepaald overeenkomstig artikel 6, vijfde en zesde lid, met dien verstande dat de verzekerde bedragen in de verzekering geacht worden de bedragen te zijn, bedoeld in artikel 6, vierde lid.

Artikel 8. Beleggingsverzekeringen met gegarandeerde ondergrens

1. De waarde van een vordering uit hoofde van verzekering waarbij de verzekeraar zich heeft verbonden tot het verrichten van uitkeringen waarvan het tijdstip of de hoogte onzeker is, de hoogte van de uitkering gebaseerd is op de tegenwaarde in

beleggingseenheden en waarbij een uitkeringsgarantie is toegezegd, wordt bepaald overeenkomstig dit artikel.

2. De tegenwaarde van de beleggingseenheden op het tijdstip met ingang waarvan de overeenkomst niet meer wordt nagekomen, wordt vastgesteld overeenkomstig artikel 9.

3. Met toepassing van de relevante risicovrije rentetermijnstructuur wordt het bedrag berekend waartoe de tegenwaarde van de beleggingseenheden op het tijdstip met ingang waarvan de overeenkomst niet meer wordt nagekomen, zou zijn vermeerderd op de tijdstippen waarop de verzekeraar op grond van die verzekering tot uitkering had moeten overgaan alsmede op elk van de tijdstippen waarop volgens de verzekering de tegenwaarde van de beleggingseenheden wordt vergeleken met de minimumgarantiewaarde.

4. De minimumgarantiewaarden worden vastgesteld overeenkomstig onderdeel a onderscheidenlijk onderdeel b:

a. indien de wederpartij van de verzekeraar op het tijdstip van faillietverklaring aan al haar betalingsverplichtingen heeft voldaan, wordt op elk van de tijdstippen, bedoeld in het derde lid, laatste zinsnede, de tegenwaarde van de beleggingseenheden vergeleken met de hoogtes van de minimumgarantiewaarden; of,

b. indien de wederpartij van de verzekeraar zich heeft verbonden tot het betalen van premie in termijnen, zij op het tijdstip van faillietverklaring de laatste termijn nog niet heeft voldaan, en de curator met toepassing van artikel 213ka van de wet heeft verklaard dat de overeenkomst niet wordt nagekomen, wordt op elk van de tijdstippen, bedoeld in het derde lid, laatste zinsnede, de tegenwaarde van de beleggingseenheden vergeleken met de hoogtes van de tot dat tijdstip vermeerderde waarden op basis van de premies en het rendement dat tot de minimumgarantiewaarden leidt.

5. De waarde van de vordering wordt bepaald overeenkomstig artikel 6, vierde en zesde lid, met dien verstande dat de bedragen, bedoeld in artikel 6, vierde lid, de uitkomsten zijn van de vergelijking op elk van de tijdstippen, bedoeld in het derde lid, tussen de tegenwaarde van de beleggingseenheden en de minimumgarantiewaarde, waarbij telkens de hoogste van deze twee waardes wordt genomen.

Artikel 9. Beleggingsverzekeringen zonder gegarandeerde ondergrens (zowel premiebetalend als niet-premiebetalend)

Voor verzekeringen, waarbij de verzekeraar zich heeft verbonden tot het verrichten van een uitkering waarvan het tijdstip of de hoogte onzeker is, waarbij de hoogte van de uitkering gebaseerd is op de tegenwaarde in beleggingseenheden en waarbij een uitkeringsgarantie niet is meeverzekerd, is de waarde van de vordering de tegenwaarde van de beleggingseenheden waarop de verzekering niet meer wordt nagekomen.

Artikel 10. Inwerkingtreding

Dit besluit treedt in werking op een bij koninklijk besluit te bepalen tijdstip.

Artikel 11. Citeertitel

Dit besluit wordt aangehaald als: Besluit waardering verzekeringsvorderingen in faillissement.

Lasten en bevelen dat dit besluit met de daarbij behorende nota van toelichting in het Staatsblad zal worden geplaatst.

Gegeven,

De Minister van Financiën,

De Minister voor Rechtsbescherming,