



## Bijlage Mededeling CBFA\_2008\_03-1 dd. 4 februari 2008

### Reglement 'eigen vermogen' : openbaarmaking van informatie

**Toepassingsveld : aan de financiële holdings, kredietinstellingen, beursvennootschappen, vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies, vereffeninginstellingen en de met vereffeninginstellingen gelijkgestelde instellingen, beheervenootschappen van instellingen voor collectieve belegging**

#### Vragen - Antwoorden : Openbaarmaking van informatie door de instellingen

De hierna geformuleerde antwoorden doen geen afbreuk aan de publicatieverplichting in het kader van de boekhoudkundige rapportering of de regels inzake verspreiding van koersgevoelige informatie door beursgenoteerde ondernemingen.

Eenzijds bevat titel XIV van het reglement minimumbepalingen inzake openbaarmaking van informatie waaraan de instellingen dienen te voldoen en anderzijds krijgen de instellingen ook de vrijheid om zelf in de politiek inzake openbaarmaking van informatie bepaalde keuzes formeel vast te leggen.

#### **1. Minimumbepalingen**

In dit deel worden de vragen behandeld die betrekking hebben op de minimumbepalingen van titel XIV dewelke voor alle instellingen van toepassing zijn.

##### 1.1. Welke type van instellingen zijn onderworpen aan de Pijler 3 vereisten?

Alle types van instellingen, met uitzondering van de instellingen voor elektronisch geld, die vallen onder het toepassingsgebied van het reglement eigen vermogen, dienen eveneens aan de verplichting inzake openbaarmaking van informatie zoals weergegeven in titel XIV van het reglement te voldoen. Ook de instellingen die onrechtstreeks, nl. via verwijzende regelgeving (zoals bvb de financiële holdings, vereffeninginstellingen en de met vereffeninginstellingen gelijkgestelde instellingen of de beheervenootschappen van instellingen voor collectieve belegging), onder het toepassingsgebied van het reglement vallen, zijn gehouden aan de Pijler 3 vereisten.

Overeenkomstig titel XIII kan de CBFA aan Belgische bijkantoren van instellingen die ressorteren onder staten die geen lid zijn van de Europese Unie een vrijstelling verlenen met betrekking tot de naleving van de solvabiliteitscoëfficiënten. Op het moment dat deze vrijstelling verleend wordt, is het bijkantoor niet meer onderworpen aan de vereisten van Pijler 3.

4 februari 2008

### 1.2. Moeten alle instellingen binnen een groep voldoen aan deze vereisten?

In principe gelden de Pijler 3 vereisten enkel voor de hoogst consoliderende moederinstellingen binnen de EU. Instellingen onderworpen aan het reglement eigen vermogen, maar die niet zelf zijn opgenomen in een consolidatiekring van een andere instelling binnen de EU dienen de vereiste informatie openbaar te maken.

Op deze algemene regel, worden echter enkele uitzonderingen gemaakt:

- Indien de hoogst consoliderende moederinstelling niet gevestigd is in de EU, kan de CBFA, indien ze verantwoordelijk is voor het toezicht op geconsolideerde basis binnen de EU, beslissen om de publicatieverplichting (gedeeltelijk) niet van toepassing te verklaren op de instelling in de EU, wanneer de niet-EU moederinstelling informatie vergelijkbaar met deze in titel XIV openbaar maakt;
- Informatie over de samenstelling van het eigen vermogen en de eigenvermogensvereisten van belangrijke dochterondernemingen dienen afzonderlijk gepubliceerd te worden (zie ook tweede lid van artikel XIV.1, §§ 1 en 2) op individuele of gesubconsolideerde basis.

### 1.3. Vanaf wanneer treedt de publicatieverplichting in werking?

De publicatieverplichting vormt een integraal onderdeel van het reglement eigen vermogen. Dit betekent dat vanaf het moment dat een instelling haar eigenvermogensvereisten berekent volgens dit reglement, zij moet voldoen aan de publicatieverplichting.

Merk op dat voor het gebruik van bepaalde benaderingen en instrumenten (zie ook artikel XIV.2, § 2), de Pijler 3 vereisten dienen voldaan te zijn opdat de CBFA de verleende goedkeuring voor de betrokken methodes en instrumenten kan handhaven.

### 1.4. Moet in de publicatie rekening gehouden worden met de resultaten van de overgangsbepalingen (artikel XV.1, §§ 3 tot 5)?

Artikel XV.1, §§ 3 tot 5 legt een minimum aan eigen vermogen op gegeven het vereiste onder het nieuwe reglement ten opzichte van deze onder het oude reglement eigen vermogen ('floor').

Het is de interpretatie van de CBFA dat zowel de bestanddelen van het eigen vermogen als de vereisten gepubliceerd kunnen worden zonder toepassing van deze 'floor'. Op deze manier wordt de coherentie tussen de verschillende onderdelen van titel XIV bevorderd (de globale eigenvermogensvereisten enerzijds en de gedetailleerde informatie met betrekking tot de risicoposities en de risicoparameters anderzijds).

Wanneer een instelling evenwel opteert om de 'floor' te publiceren (bvb. omwille van de gangbare marktpraktijken of de relevantie ervan), dient dit samen te gaan met de nodige duiding opdat een correcte kadering van de impact aan het publiek bekend gemaakt wordt.

### 1.5. Indien een instelling op verschillende wijzen haar eigen vermogen of haar risico's kan definiëren, welke definitie dient dan voor titel XIV gebruikt te worden?

De informatie die openbaar gemaakt wordt, dient een weerspiegeling te zijn van de berekeningswijze voor prudentiële doeleinden. Dit betekent dat voor de publicatieverplichting inzake de minimumeigenvermogensvereisten (Pijler 1) de definitie van het onder Pijler 1 gebruikte eigen vermogen en de risico's gehanteerd wordt. Voor de informatieverstrekking rond de bepalingen in verband met Pijler 2 (kapitaaltoereikendheid) vormen de daarvoor gebruikte definities de basis van de publicatie.

### 1.6. Moeten bepaalde tabellen gebruikt worden in de publicatie?

De instellingen zijn vrij om te bepalen hoe de informatie wordt vrijgegeven en dit zowel naar vorm (geen verplicht gebruik van bepaalde tabellen/templates) als naar volgorde.

4 februari 2008

Het is gepast hierbij te verduidelijken dat de informatie zoals gesteld in titel XIV, dient beschouwd te worden als minimum informatie die gepubliceerd moet worden. Afwijkingen op basis van vertrouwelijkheid of wegens niet relevant (zie ook artikel XIV.6) kunnen hierbij evenwel in aanmerking genomen worden doch de bijhorende argumentatie wordt opgenomen in de formele politiek van de instelling, zoals hierna verder wordt gepreciseerd.

#### 1.7. Dient de Pijler 3 informatie te worden gecertificeerd door de erkende revisor?

Dit is niet noodzakelijk. Evenwel wanneer voor delen van de Pijler 3 informatie wordt verwezen naar de jaarrekening, dient dit deel uiteraard te worden gecertificeerd in het kader van de audit van de jaarrekening.

### **2. De politiek inzake openbaarmaking van informatie:**

De bepalingen in titel XIV van het reglement omvatten dat de instellingen een formele politiek inzake openbaarmaking van informatie vastleggen. De CBFA meent dat het nuttig is dat de effectieve leiding van elke instelling een schriftelijke politiek inzake openbaarmaking van informatie opstelt. Het document dient niet automatisch aan de CBFA te worden overegemaakt.

Bij het vastleggen van deze politiek dient de instelling onder meer aandacht te hebben voor de gehanteerde definitie van relevante informatie. De instellingen dienen immers alle informatie van dewelke het niet-publiceren het oordeel of de beslissing van een gebruiker zou beïnvloeden, als relevant te beschouwen en dus te publiceren. Hiervan kan afgeweken worden indien de instelling deze informatie als vertrouwelijk beschouwt (zie art. XIV.2, § 5). In dat geval dient ze evenwel in haar publicatie duidelijk te maken dat dit de reden van niet-publicatie is.

Ten slotte dienen de instellingen rekening te houden met de gangbare marktpraktijken inzake publicatie en indien nodig hun politiek terzake aan te passen.

#### 2.1. Wat is een "belangrijke dochteronderneming"?

Het is aan de instellingen om hun belangrijke dochterondernemingen te identificeren en de gehanteerde criteria op te nemen in haar formele politiek voor de publicatie.

De verwachting leeft dat de instellingen hierbij niet enkel het aandeel van de dochterondernemingen binnen het geconsolideerd geheel in aanmerking nemen, maar eveneens rekening houden met de omvang van de marktposities van hun dochterondernemingen in de lokale markten.

#### 2.2. Moeten mogelijke "terms & conditions" opgelegd door de CBFA bij de goedkeuring van een benadering, opgenomen worden in de publicatie van de Pijler 3 vereisten?

Instellingen dienen de "terms & conditions" die eventueel door de CBFA werden opgelegd bij het verlenen van een goedkeuring voor een benadering, op te nemen in de publicatie wanneer ze deze informatie relevant en van wezenlijk belang achten. Ook hier weer wordt er van de instellingen verwacht dat ze de gangbare marktpraktijken respecteren.

#### 2.3. Kan het proportionaliteitsprincipe toegepast worden op de publicatieverplichtingen?

Het proportionaliteitsprincipe is niet expliciet opgenomen in het reglement eigen vermogen wat betreft de publicatievereisten in titel XIV. Onrechtstreeks zal de proportionaliteit echter wel spelen door de keuze voor eenvoudigere benaderingen of omwille van de afwezigheid van bepaalde activiteiten of risicopositielcategorien in de portefeuille van de betrokken instelling.

#### 2.4. In welke taal dient de publicatie te gebeuren?

De taalkeuze wordt gemaakt door de instellingen zelf bij het bepalen van haar politiek inzake publicatieverplichting. Hierbij dienen ze het doelpubliek van de publicatie in aanmerking te nemen. Dit houdt eveneens in dat in dit opzicht er rekening gehouden dient te worden met eventuele bepalingen ter zake van de toezichhouders van belangrijke dochterondernemingen.

4 februari 2008

### 2.5. Is een publicatiefrequentie van éénmaal per jaar voldoende?

Zoals bepaald in artikel XIV.3 zijn het de instellingen die de frequentie van publicatie vastleggen in hun formele politiek en dit met een minimum van eenmaal per jaar. De instelling dient evenwel criteria vast te leggen om de frequentie te bepalen en eventueel te verhogen. Aanleiding hiertoe kan zijn:

- enerzijds de gangbare marktpraktijken,
- anderzijds de karakteristieken van de eigen activiteiten.

### 2.6. Waar wordt de informatie gepubliceerd?

Elke instelling kan dit vrij bepalen, maar dient duidelijk aan te geven in haar publicatie en/of website waar de informatie beschikbaar is.