



Mededeling CBFA_2010_23 dd. 17 november 2010

Verwachtingen inzake de implementatie van het beloningsluik van CRD III

Toepassingsveld:

De verwachtingen vervat in deze mededeling zijn gericht op de Belgische kredietinstellingen, beleggingsondernemingen, vereffeningsinstellingen en met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen. De verwachtingen strekken zich eveneens uit ten aanzien van de in België onder het toezicht van de CBFA gestelde financiële holdings in het kader van geconsolideerd groepstoezicht en op de Belgische bijkantoren van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen die niet onder het recht van een lidstaat van de Europese Unie ressorteren.

Samenvatting/Doelstelling:

De CBFA bepaalt in deze mededeling haar verwachtingen ten aanzien van de gevatte instellingen inzake de implementatie van de CRD III-richtlijn (Richtlijn 2010/.../EG van het Europees Parlement en de Raad van ... 2010 tot wijziging van de Richtlijnen 2006/48/EG en 2006/49/EG wat betreft de kapitaalvereisten voor de handelsportefeuille en voor hersecuritisaties, alsook het bedrijfseconomisch toezicht op het beloningsbeleid). Gelet op de inwerkingtreding van het verloningsluik van de CRD III-richtlijn, vastgesteld op 1 januari 2011, is het noodzakelijk dat het remuneratiebeleid van de instellingen op korte termijn wordt aangepast.

Geachte mevrouw,
Geachte heer,

Bij deze wensen we uw aandacht te vestigen op de aanstaande regelgeving inzake verloningsbeleid voor banken en beleggingsondernemingen.

Zoals bekend voorziet de zogenaamde CRD III-richtlijn, die door het Europees Parlement op 7 juli 2010 werd goedgekeurd, een luik over de prudentiële aspecten verbonden aan een gezond verloningsbeleid. In hoofdzaak herneemt en integreert de richtlijn in een dwingende Europeesrechtelijke norm eerdere internationale aanbevelingen en standaarden (o.m. de aanbevelingen van de Europese Commissie over verloning in de financiële dienstensector van 30 april 2009, de CEBS High Level Principles for Remuneration Policies van 20 april 2009, de Financial Stability Board Principles for Sound Compensation Practices van April 2009, aangevuld met Implementation Standards uit september 2009).

De CRD III-richtlijn dient, voor wat het verloningsluik betreft, omgezet te worden tegen 1 januari 2011. De bepalingen van de richtlijn zijn toepasselijk op betalingen uitgekeerd vanaf die datum, ook wanneer deze betrekking hebben op prestaties geleverd in 2010.

In het kader van het omzettingsproces is het belangrijk te verwijzen naar de guidelines die CEBS, zoals voorgeschreven door de richtlijn, heeft voorbereid met het oog op de consultatie van de sector. De diensten van de CBFA hebben op 27 oktober 2010 de krachtlijnen van deze ontwerpguidelines toegelicht op een door Febelfin georganiseerde uiteenzetting. CEBS zal deze guidelines definitief vastleggen in haar vergadering van 9-10 december 2010.

Alvorens de verwachtingen van de CBFA ten aanzien van de implementatie van CRD III en de CEBS guidelines te preciseren, graag uw aandacht voor het volgende:

1. De CBFA bereidt de reglementaire teksten voor tot omzetting van CRD III, luik verloningsbeleid. Daartoe dient de bankwet (wet van 22 maart 1993) en de wet op de beleggingsondernemingen (wet van 6 april 1995) te worden aangepast. Ook het koninklijk besluit van 26 september 2005 houdende het statuut van de vereffeninginstellingen en de met vereffeninginstellingen gelijkgestelde instellingen zal worden aangepast. Daarnaast wordt een reglement van de CBFA voorbereid die de wettelijke bepalingen nader uitwerkt. We zullen niet nalaten de sector via zijn beroepsfederatie te informeren en te consulteren over deze teksten van zodra deze beschikbaar zijn, maar we kunnen nu reeds melden dat het onmogelijk zal zijn deze teksten te finaliseren voor de voorziene datum van inwerkingtreding van de richtlijn, zijnde 1 januari 2011.

De CBFA zal in het omzettingsproces de Regering voorstellen geen van de richtlijn afwijkende bepalingen op te nemen. We vragen wel uw aandacht voor de bepalingen inzake de oprichting van een remuneratiecomité. De richtlijn schrijft voor dat enkel significante instellingen, rekening houdend met hun omvang, interne organisatie en de aard, reikwijdte en complexiteit van hun activiteiten, een remuneratiecomité dienen op te richten. De CBFA is van oordeel dat voor de concrete invulling van het proportionaliteitsbeginsel met betrekking tot de oprichting van een remuneratiecomité, dezelfde kwantitatieve criteria kunnen gehanteerd worden als deze die gehanteerd werden naar aanleiding van de verplichting tot de oprichting van een auditcomité (zie ter zake de wet van 17 december 2008 inzonderheid tot oprichting van een auditcomité in de genoteerde vennootschappen en de financiële ondernemingen). Verder is er de intentie om ook inzake samenstelling (bestaande uit niet-uitvoerende bestuurders, waarvan minstens één lid een onafhankelijk lid moet zijn in de zin van artikel 526ter van het Wetboek Vennootschappen) dezelfde aanpak te volgen als deze gevolgd in de wetgeving inzake de oprichting van het auditcomité.

2. Binnen het toepassingsgebied ('scope') van de wetgevende en regelgevende bepalingen zullen worden gevat de kredietinstellingen, beleggingsondernemingen, financiële holdings en vereffeninginstellingen en met vereffeninginstellingen gelijkgestelde instellingen.

3. Daarnaast zal voor vermelde instellingen een nieuwe circulaire worden uitgevaardigd (ter vervanging van de circulaire CBFA_2009_34 dd. van 26 november 2009) waarbij de CEBS guidelines, die nu ter consultatie voorliggen, toepasselijk zullen worden verklaard ten aanzien van vermelde categorieën van instellingen.

De krappe tijdsperiode die de wetgever en de toezichthouder is gelaten om het nieuwe kader van het verloningsbeleid te kunnen opzetten en het voortduren van een regering in lopende zaken, laten niet toe om het gehele wetgevende en reglementaire proces tijdig af te werken.

Vandaar dat we bij dit schrijven de verwachtingen van de toezichthouder ten aanzien van de implementering van het verloningsbeleid willen toelichten.

Het hoeft geen betoog dat het nieuwe kader voor het verloningsbeleid zowel voor de instellingen als voor de toezichthouder een prudentiële prioriteit is, waaromtrent ook de samenleving duidelijke verwachtingen heeft geuit. Het is dan ook van het hoogste belang dat alle betrokken partijen de implementatie van het nieuwe verloningsraamwerk ernstig nemen.

De CBFA verwacht dan ook dat de instellingen die gevat zijn in het toepassingsgebied, zoals hierboven beschreven, de bepalingen van de CRD III-richtlijn inzake verloningsbeleid en de CEBS guidelines naleven en zullen implementeren tegen 1 januari 2011.

Concreet worden de instellingen uitgenodigd om tegen 1 januari 2011 de principes van hun beloningsbeleid aan te passen conform de CRD III-richtlijn en de bijhorende CEBS guidelines en hun principes toe te passen op betalingen uitgekeerd vanaf die datum, ook wanneer deze betrekking hebben op prestaties geleverd in 2010. We wijzen er nogmaals op, zoals reeds vermeld in de circulaire van 26 november 2009, dat de aanpassing van bestaande contracten doorgang dient te vinden en zo snel mogelijk dient te worden afgerond.

Het beloningsbeleid van de instellingen vormt een onderdeel van haar governance memorandum, bedoeld in de randnummers 96 tot 99 van de circulaire PPB-2007-6-CPB-CPA van 30 maart 2007 over de prudentiële verwachtingen van de CBFA inzake het deugdelijk bestuur van financiële instellingen. Overeenkomstig deze circulaire worden betekenisvolle wijzigingen van het governance memorandum van een instelling aan de CBFA meegedeeld, gebruik makend van het eCorporate-platform. In dit verband is het aangewezen dat financiële instellingen tegen 15 maart 2011 de CBFA in kennis stellen van de herziene principes van hun beloningsbeleid en de uitwerking van deze principes.

De CBFA houdt zich het recht voor om, indien nodig, op te treden en prudentiële maatregelen te treffen tegen instellingen die op ontoereikende wijze de verschillende bepalingen hebben geïmplementeerd.

De verwachtingen van de CBFA strekken zich ook uit tot de oprichting van een remuneratiecomité. De CBFA beveelt aan dat de instellingen die krachtens de huidige regelgeving gehouden zijn om een auditcomité op te richten, ook een remuneratiecomité zouden oprichten (om de hierboven toegelichte redenen). De CBFA kan echter begrijpen dat sommige instellingen, andere dan systeemrelevante en andere grote en middelgrote instellingen, meer tijd nodig hebben om tot de oprichting van een remuneratiecomité over te gaan die de taken en opdrachten uitvoert zoals beschreven in de CEBS guidelines. Aan deze instellingen kan een bijkomende periode van 6 maanden (tot 30 juni 2011) worden toegekend om een remuneratiecomité op te richten.

Gelieve te noteren dat deze mededeling eveneens aan de erkend(e) revisor(en) van uw instelling wordt gericht.

Met hoogachting,

De Voorzitter,

Jean-Paul SERVAIS