



FSMA_2014_10 dd. 29/09/2014

Richtsnoeren voor een goed beloningsbeleid in het kader van de AIFMD : tenuitvoerlegging door de FSMA

Toepassingsveld:

De richtsnoeren die hier aan bod komen, behandelen het beloningsbeleid in het kader van de AIFMD en zijn van toepassing op de beheerders van alternatieve instellingen voor collectieve belegging.

Samenvatting/Doelstelling:

Dit document handelt over de richtsnoeren van de Europese Autoriteit voor effecten en markten (ESMA) voor een goed beloningsbeleid in het kader van de AIFMD, en over de tenuitvoerlegging ervan door de FSMA.

Geachte mevrouw,
Geachte heer,

Krachtens artikel 16 van de ESMA-verordening¹ kan de ESMA richtsnoeren en aanbevelingen formuleren voor de bevoegde autoriteiten of de financiëlemarktdeelnemers met het oog op het invoeren van consistente, efficiënte en effectieve toezichtpraktijken binnen het Europees systeem voor financieel toezicht en het verzekeren van de gemeenschappelijke, uniforme en consistente toepassing van het recht van de Europese Unie.

Lid 3 van dat artikel 16 luidt als volgt : *"Bevoegde autoriteiten en financiëlemarktdeelnemers spannen zich tot het uiterste in om aan die richtsnoeren en aanbevelingen te voldoen. Binnen twee maanden nadat een richtsnoer of aanbeveling is gegeven, bevestigt elke bevoegde autoriteit of zij aan dat richtsnoer of die aanbeveling voldoet of voornemens is die op te volgen. Wanneer een bevoegde autoriteit daaraan niet voldoet of niet voornemens is die op te volgen, stelt zij de Autoriteit daarvan in kennis, met opgave van de redenen."*

Tegen die achtergrond heeft de ESMA op 3 juli 2013 *"Richtsnoeren voor een goed beloningsbeleid in het kader van de AIFMD"* geformuleerd. Die richtsnoeren hebben tot doel om te zorgen voor de

¹ Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit.

gemeenschappelijke, uniforme en consistente toepassing van de beloningsbepalingen in artikel 13 en artikel 22, lid 2, onder letter e) en f), alsmede bijlage II van de AIFMD².

De door ESMA geformuleerde richtsnoeren zijn gericht aan de beheerders van alternatieve instellingen voor collectieve belegging (AICB's) , dus zowel aan de externe beheervenootschappen als aan de zelfbeheerde AICB's.

Het document bevat verschillende richtsnoeren:

- inzake de beloningscomponenten waar de richtsnoeren op van toepassing zijn;
- inzake de identificatie van de categorieën medewerkers op wie de richtsnoeren van toepassing zijn;
- inzake evenredigheid;
- voor AICB-beheerders die deel uitmaken van een groep;
- inzake de financiële positie van de AICB-beheerder;
- inzake governance van beloningen;
- inzake de algemene voorschriften voor risicoafstemming;
- inzake de specifieke voorschriften voor risicoafstemming;
- betreffende openbaarmaking.

Volgens de FSMA wordt de toepassing van de hierna vermelde artikelen door die richtsnoeren gepreciseerd en dus zal zij die in haar toezichtsinstrumentarium integreren: de artikelen 40 tot 43 en artikel 61, § 1, 5° en 6° van de wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders.

* * *

Hoogachtend,

De Ondervoorzitter,

Annemie ROMBOUTS

Bijlage : FSMA_2014_10-1 / ESMA-richtsnoeren voor een goed beloningsbeleid in het kader van de AIFMD (ESMA/2013/232).

² Richtlijn 2011/61/EU van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2011 inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen en tot wijziging van de Richtlijnen 2003/41/EG en 2009/65/EG en van Verordeningen (EG) nr. 1060/2009 en (EU) nr. 1095/2010.