
Mededeling van de FSMA_2016_18 van 23/12/2016

Richtsnoeren voor een goed beloningsbeleid in het kader van de icbe-richtlijn: tenuitvoerlegging door de FSMA

Toepassingsgebied :

Dit zijn richtsnoeren voor het beloningsbeleid als bepaald in het kader van de icbe-richtlijn. Zij gelden voor de beheervennootschappen van instellingen voor collectieve belegging in effecten en voor hun geïdentificeerde medewerkers.

Samenvatting/Doelstellingen:

Dit document handelt over de richtsnoeren van de Europese Autoriteit voor Effecten en Markten (hierna 'ESMA') voor een goed beloningsbeleid in het kader van de icbe-richtlijn, en over de tenuitvoerlegging ervan door de FSMA.

Geachte mevrouw,
Geachte heer,

Krachtens artikel 16 van de ESMA-verordening¹ kan ESMA richtsnoeren en aanbevelingen richten tot de bevoegde autoriteiten of financiëlemarktdelnemers teneinde binnen het Europees Stelsel voor Financieel Toezicht consistente, efficiënte en effectieve toezichtpraktijken in te voeren en de gemeenschappelijke, uniforme en consistente toepassing van het recht van de Europese Unie te verzekeren.

In het derde lid van artikel 16 van de voormelde verordening is het volgende gepreciseerd: *“bevoegde autoriteiten en financiëlemarktdelnemers spannen zich tot het uiterste in om aan die richtsnoeren en aanbevelingen te voldoen”* en *“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 ESMA op 14 oktober 2016 *“Richtsnoeren voor een goed beloningsbeleid in het kader van de icbe-richtlijn”* uitgebracht. Die moeten zorgen voor een gemeenschappelijke, uniforme en consistente toepassing van de beloningsbepalingen in artikel 14 en 14bis van de icbe-richtlijn².

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

² Richtlijn 2009/65/EG van het Europees Parlement en de Raad van 13 juli 2009 tot coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende bepaalde instellingen voor collectieve belegging in effecten (icbe's).

De richtsnoeren van ESMA zijn gericht aan de beheervenootschappen van instellingen voor collectieve belegging in effecten en aan hun geïdentificeerde medewerkers.

Het ESMA-document bevat richtsnoeren:

- inzake de beloningscomponenten waarop deze richtsnoeren van toepassing zijn;
- inzake de identificatie van de categorieën medewerkers op wie deze richtsnoeren van toepassing zijn;
- inzake evenredigheid;
- voor beheervenootschappen die deel uitmaken van een groep;
- voor de toepassing van verschillende sectorale voorschriften;
- inzake de financiële positie van de beheervenootschap;
- inzake governance van beloningen;
- inzake de algemene voorschriften voor risicoafstemming;
- inzake de specifieke voorschriften voor risicoafstemming;
- betreffende openbaarmaking.

De FSMA is van oordeel dat de richtsnoeren van ESMA rechtstreeks aansluiten bij haar circulaire CBFA_2009_34 van 26 november 2009 over de aanbevelingen inzake behoorlijk beloningsbeleid van financiële instellingen. De FSMA zal de richtsnoeren van ESMA dan ook opnemen in haar toezichtsregeling.

Hoogachtend,

De Ondervoorzitter,

Annemie ROMBOOTS

Bijlage: [FSMA 2016 18-1 / Richtsnoeren voor een goed beloningsbeleid in het kader van de icbe-richtlijn \(ESMA/2016/575\)](#)