



COMMISSION BANCAIRE, FINANCIÈRE ET DES ASSURANCES

Contrôle des pensions complémentaires

\* *In de tekst moeten de woorden "de CBFA" / "de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezenen" worden vervangen door de woorden "de FSMA" / "de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten", als gevolg van het zogenaamde "Twin Peaks"-toezichtmodel, ingevoerd door het Koninklijk Besluit van 3 maart 2011 betreffende de evolutie van de toezichtsarchitectuur voor de financiële sector, in werking getreden op 1 april 2011.*

Brussel, 23 mei 2007

Geachte mevrouw, Geachte heer,

Als bijlage gaat circulaire CPP-2007-2-WIBP over het deugdelijk bestuur van de instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening (IBP's).

Bij de afwerking van de circulaire is rekening gehouden met de reacties op de consultatie die in 2006 op de website van de CBFA liep.

Verder heeft de CBFA er ook rekening mee gehouden dat in de wet van 27 oktober 2006 betreffende het toezicht op de instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening<sup>1</sup>, die op 1 januari 2007<sup>2</sup> in werking is getreden, nieuwe wettelijke normen zijn vastgesteld inzake deugdelijk bestuur. Bovendien biedt die wet de leden van operationele organen voortaan meer bewegingsvrijheid bij het beheer van de IBP's, zowel wat de beleggingsregels als wat de regels voor de vorming van voorzieningen betreft.

Conform de "prudent person"-regel<sup>3</sup> ging de voorkeur van de wetgever immers eerder uit naar een kwalitatieve dan naar een kwantitatieve benadering van het beheer van de IBP's. Dit veronderstelt natuurlijk een bedachtzamer en professioneler beheer alsook de naleving van de beginselen inzake deugdelijk bestuur van de IBP's.

Omdat de sector van de IBP's erg heterogeen is, moeten de beginselen inzake deugdelijk bestuur echter op redelijke en evenredige wijze worden toegepast. Conform het evenredigheidsbeginsel moet iedere IBP ter zake dus een coherent en adequaat beleid uitstippelen dat aangepast is aan haar werkzaamheden, rekening houdend met het volume, de aard en de complexiteit van die werkzaamheden en dus met haar risicoprofiel. Bij de beoordeling zal de doeltreffendheid van de genomen maatregelen primeren op de strikt formele toepassing van de individuele beginselen.

Binnen deze nieuwe wettelijke context en gelet op de toenemende verantwoordelijkheden van de operationele organen van de IBP's, heeft de CBFA beslist om, in een langetermijnperspectief, drie documenten te wijden aan het deugdelijk bestuur van IBP's.

#### 1. **Circulaire CPP-2007-2-WIBP over het deugdelijk bestuur van de IBP's**

Deze circulaire bundelt de relevante wettelijke bepalingen, waar nodig met extra toelichting.

<sup>1</sup> Wet van 27 oktober 2006 betreffende het toezicht op de instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening, B.S., 10 november 2006, 60162.

<sup>2</sup> Met uitzondering van sommige bepalingen, art. 234 WIBP.

<sup>3</sup> Richtlijn 2003/41/EG van het Europees Parlement en de Raad van 3 juni 2003 betreffende de werkzaamheden van en het toezicht op instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening.

## 2. Nota CPP-2007-2-WIBP over de prudentiële verwachtingen van de CBFA inzake het deugdelijk bestuur van IBP's

Deze nota omvat niet alleen de voornoemde circulaire maar ook de *best practices* en aanbevelingen in verband met het deugdelijk bestuur van IBP's. Verder bevat zij bijkomende en gedetailleerde toelichtingen, vooral over de toepassing van de beginselen.

Voor elke wettelijke bepaling somt de nota de regels op die beschrijven en toelichten hoe die bepaling het best ten uitvoer kan worden gelegd in een langetermijnperspectief.

De nota over de prudentiële verwachtingen van de CBFA vormt een soort handboek dat de IBP moet helpen bij het uitstippelen van een coherent en adequaat beleid inzake deugdelijk bestuur dat aangepast is aan haar werkzaamheden, conform voornoemd evenredigheidsbeginsel.

In deze nota wordt ook het "*comply or explain*"-beginsel gehuldigd. De IBP's worden verzocht zich te conformeren aan de voornoemde *best practices* en aanbevelingen, tenzij zij kunnen uitleggen waarom zij daarvan afwijken, gelet op hun specifieke situatie. Omdat de sector van de IBP's erg heterogeen is, kan het in bepaalde omstandigheden inderdaad gerechtvaardigd zijn dat sommige bepalingen niet worden nageleefd. Het spreekt voor zich dat het "*comply or explain*"-beginsel niet geldt in het geval van dwingende wettelijke bepalingen of tenzij anders is bepaald.

## 3. Zelfevaluatievragenlijst

Deze vragenlijst moet elke IBP in staat stellen haar praktijken inzake deugdelijk bestuur te evalueren.

Zij is geconcipieerd als een specifiek werkinstrument dat elke IBP in staat moet stellen haar deugdelijk bestuur te beoordelen tegen de achtergrond van de prudentiële verwachtingen van de CBFA ter zake en de maatregelen te plannen die op termijn moeten worden genomen om dat deugdelijk bestuur te verwezenlijken of te verbeteren. Deze vragenlijst moet niet aan de CBFA worden overgelegd, maar dient wel op verzoek ter beschikking te worden gesteld.

De CBFA heeft ook een uniforme brief van 23 mei 2007 opgesteld met daarbij een vragenlijst over de gegevens die elk lid van een operationeel orgaan van een IBP aan de CBFA moet bezorgen bij zijn benoeming of de vernieuwing van zijn mandaat<sup>4</sup>. Die gegevens moeten de CBFA in staat stellen te controleren of elk lid van een operationeel orgaan zowel de nodige professionele betrouwbaarheid als de vereiste en passende kwalificaties en ervaring bezit om zijn functie uit te oefenen.

\*  
\*      \*

<sup>4</sup> Uniforme brief van 23 mei 2007 die beschikbaar is op de fsma-website op het volgende webadres : [www.fsma.be](http://www.fsma.be).

COMMISSION BANCAIRE, FINANCIÈRE ET DES ASSURANCES

Al deze documenten kunnen worden geraadpleegd op of gedownload van de website van de FSMA ([www.fsma.be](http://www.fsma.be)) of bij het secretariaat van het departement Toezicht op de IBP's en de Aanvullende pensioenen van de FSMA worden verkregen op elektronisch ([pensions@fsma.be](mailto:pensions@fsma.be)) of telefonisch (02.220.55.50) verzoek.

Voor bijkomende informatie over deze materie kan u steeds bij het departement Toezicht op de IBP's en de Aanvullende pensioenen terecht.

Deze brief wordt, samen met circulaire CPP-2007-2-WIBP, nota CPP-2007-2-WIBP en de vragenlijst voor zelfevaluatie, verstuurd naar de IBP's naar Belgisch recht als bedoeld in Titel II van de voornoemde wet van 27 oktober 2006 alsook naar de erkende commissarissen en de door de IBP's aangewezen actuarissen.

Hoogachtend,

De Voorzitter,

JEAN-PAUL SERVAIS.

*Bijlage 1 – Circulaire CPP-2007-2-WIBP over het deugdelijk bestuur van de IBP's*

*Bijlage 2 – Nota CPP-2007-2-WIBP over de prudentiële verwachtingen van de CBFA inzake het deugdelijk bestuur van de IBP's*

*Bijlage 3 – Zelfevaluatievragenlijst*