



Brussel, 20 december 2006

**CIRCULAIRE PPB-2006-17-CPB**  
**aan de financiële holdings, de kredietinstellingen,**  
**de vereffeninginstellingen en de met vereffeninginstellingen**  
**gelijkgestelde instellingen**

**BETREFT:** beheer van het aan de niet-handelsactiviteiten verbonden renterisico, beheer van het liquiditeitsrisico en beheer van het sectorconcentratierisico

Mevrouw,  
Mijnheer,

Krachtens de artikelen 20 en 43 van de wet van 22 maart 1993 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen dienen de kredietinstellingen op proactieve en prospectieve wijze werk te maken van een aan het risicoprofiel van hun activiteiten aangepaste risicobeheerstructuur en een dito kapitaalniveau.

Artikel 46 van diezelfde wet bepaalt bovendien dat de CBFA kan nagaan of de bepalingen van de voornoemde artikelen worden nageleefd, en of het beheer van de instellingen gezond en voorzichtig is. In die optiek en zonder vooruit te lopen op andere thema's die in de toekomst mogelijk bij circulaire zullen worden toegelicht, acht de CBFA het nuttig het corpus van beginselen dat aan de basis ligt van een passend risicobeheer, tot de volgende materies uit te breiden : het beheer van het aan de niet-handelsactiviteiten verbonden renterisico, het beheer van het liquiditeitsrisico en het beheer van het sectorconcentratierisico.

Die beginselen zullen, enerzijds, als richtsnoer dienen voor de instellingen bij de tenuitvoerlegging van de nieuwe regeling met betrekking tot de toereikendheid van het eigen vermogen als bedoeld in Titel XII van het CBFA-reglement van 17 oktober 2006 op het eigen vermogen die handelt over Pijler II, en, anderzijds, als algemene beoordelingscriteria worden gebruikt bij de onderzoeken die de CBFA zal verrichten in het kader van haar prudentiële beoordeling.

Deze circulaire is van toepassing op de kredietinstellingen naar Belgisch recht, op de in België gevestigde bijkantoren van kredietinstellingen die ressorteren onder het recht van staten die geen lid zijn van de Europese Economische Ruimte, en op de financiële holdings als gedefinieerd in artikel 49, § 1, 2°, van de wet van 22 maart 1993. Hoofdstuk 2 over het beheer van het liquiditeitsrisico is ook van toepassing op de in België gevestigde bijkantoren van kredietinstellingen die ressorteren onder het recht van lidstaten van de Europese Economische Ruimte. Verder moet ook worden onderstreept dat deze circulaire in haar geheel van toepassing is

COMMISSIE VOOR HET BANK-, FINANCIE- EN ASSURANTIEWEZEN

op de vereffeninginstellingen en de met vereffeninginstellingen gelijkgestelde instellingen als gedefinieerd in artikel 23, §§ 1 en 7, van de wet van 2 augustus 2002.

De circulaire is als volgt gestructureerd :

- **hoofdstuk 1** behandelt het beheer van het aan de niet-handelsactiviteiten verbonden renterisico,
- **hoofdstuk 2** handelt over het beheer van het liquiditeitsrisico, en
- **hoofdstuk 3** betreft het beheer van het sectorconcentratierisico.

Elk hoofdstuk is opgebouwd rond de volgende drie gemeenschappelijke kernelementen :

- een proportionaliteitsbeginsel op grond waarvan de onderdelen van het risicobeheer van de instellingen steeds dienen aan te sluiten bij de aard, de omvang en de complexiteit van hun activiteiten,
- een beoordeling van zowel de kwalitatieve als de kwantitatieve aspecten van de geïsoleerde risico's, en
- een definitie van het begrip "outliers" voor prudentiële doeleinden.

In het kader van de kwalitatieve beoordeling worden de algemene beginselen met betrekking tot het goede beheer van de betrokken risico's hernomen. In het kader van de kwantitatieve beoordeling wordt de omvang van de geïsoleerde risico's beoogd en wordt onder meer aangegeven welke specifieke informatie-elementen de CBFA verwacht voor de opvolging van die risico's.

Beide beoordelingen dienen, in het kader van de drie hoofdstukken, op vennootschappelijke en op geconsolideerde basis te worden toegepast op alle instellingen die onder de toepassing van deze circulaire vallen. Elk hoofdstuk bevat bovendien specifieke bepalingen over de rapporteringsvereisten<sup>1</sup>. Voor meer informatie daarover wordt verwezen naar de verschillende hoofdstukken.

Onverminderd die specifieke bepalingen is de consolidatiekring die in dit verband in aanmerking moet worden genomen, de consolidatiekring die meer algemeen wordt gedefinieerd voor de toepassing van Titel XII van het CBFA-reglement van 17 oktober 2006 op het eigen vermogen. De CBFA verwacht immers dat de instellingen werk maken van een geïntegreerd beheer van de risico's binnen hun groep, inclusief de risico's met betrekking tot de verzekeringsondernemingen die daarvan deel uitmaken. Rekening houdend met de desbetreffende technische vereisten, biedt de CBFA de instellingen evenwel voorlopig de mogelijkheid om de gegevens over hun verzekeringsactiviteiten, conform hun intern beleid dienaangaande, al dan niet te integreren in de schema's die vereist zijn conform de verschillende hoofdstukken van deze circulaire. Opdat de CBFA voor een passende follow-up van de rapportering zou kunnen zorgen, worden de instellingen verzocht om hun voornemens op dat vlak duidelijk te vermelden in hun brief tegen 31 maart 2007 (zie hieronder).

<sup>1</sup> Gelieve te noteren dat de CBFA verwacht dat de rapportering over het liquiditeitsrisico steeds op vennootschappelijke en op geconsolideerde basis wordt opgesteld.

Het is de taak van de bestuursorganen van elke instelling om toe te zien op de invoering van een passend risicobeheersysteem. Dit vereist een efficiënt geheel van geïntegreerde maatregelen die aansluiten bij de organisatie en de werking van de instelling en die in overeenstemming zijn met de beginselen van een gezond en voorzichtig beheer. Bijgevolg wordt van de instellingen verwacht dat zij de nodige maatregelen nemen om hun beleidslijnen en hun praktijken te vervolledigen of te verbeteren zodat die aansluiten bij de beginselen die in deze circulaire aan bod komen.

Die beginselen dienen conform volgende planning te worden geïmplementeerd :

- Vanaf de publicatiedatum van de tekst voor de aspecten met betrekking tot de organisatie en het beheer. De instellingen dienen de CBFA er tegen 31 maart 2007 per brief van in kennis te stellen dat hun beleidslijnen en –procedures voor het risicobeheer effectief aan deze circulaire zijn aangepast. De CBFA is zich ervan bewust dat de implementatie van de in deze circulaire vervatte beginselen in bepaalde gevallen ingrijpende aanpassingen van de organisatie vergt of veel tijd in beslag neemt. Voor die aspecten worden de betrokken instellingen verzocht de CBFA het tijdschema te bezorgen dat zij opstellen om hun doelstellingen ter zake te kunnen verwezenlijken binnen een redelijke termijn die rekening houdt met de aard, de omvang en de complexiteit van hun activiteiten.
- Begin 2008 voor de vereisten met betrekking tot de periodieke rapportering. Concreet betekent dit dat de CBFA een eerste rapportering over die materies wenst te ontvangen in het kader van de informatieverstrekking over de toestand op 31 maart 2008. De huidige rapporteringschema's zullen worden herzien en geactualiseerd via een *ad hoc* besluit.

Een kopie van deze circulaire wordt naar uw commissaris, erkend revisor of uw erkend revisor gestuurd.

Hoogachtend,

De Voorzitter,

E. Wymeersch.

*Bijlage*