

Circulaire

Brussel, 10 mei 2012

Referentie: NBB_2012_03
Pagina's: 3

Richtsnoeren van het CEBS van 12 oktober 2010 voor het beheer van de operationele risico's die verbonden zijn aan de marktactiviteiten

uw correspondent:
Marc Peters
Tel. +32 2 221 39 96 – Fax +32 2 221 31 04
marc.peters@nbb.be

Toepassingsgebied

Deze circulaire is gericht aan de financiële holdings, de kredietinstellingen, de vereffeningsinstellingen en de met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen.

Samenvatting/Doelstellingen

Deze circulaire beoogt de omzetting van de richtsnoeren van het CEBS van 12 oktober 2010 voor het beheer van de operationele risico's die verbonden zijn aan de marktactiviteiten in het Belgisch prudentieel kader.

Geachte mevrouw,
Geachte heer,

Deze circulaire beoogt de omzetting van de richtsnoeren van het *Committee of European Banking Supervisors* (CEBS)¹ van 12 oktober 2010 voor het beheer van de operationele risico's die verbonden zijn aan de marktactiviteiten in het Belgisch prudentieel kader.

De door het CEBS ontwikkelde richtsnoeren zijn integraal in de tekst van de circulaire opgenomen. Deze richtsnoeren berusten op drie grote pijlers:

(a) De governancemechanismen (cf. principes 1 tot 5)

Het deel betreffende de governancemechanismen handelt over (1) de onontbeerlijke aandacht van de bestuursorganen voor de operationele risico's die een impact hebben op de marktactiviteiten, (2) de verspreiding binnen de marktenzaal van een cultuur die gericht is op het beperken van de operationele risico's, (3) het bestaan van controlefuncties die de nodige competentie, de vereiste autoriteit en de motivering hebben om de activiteiten van de traders met een kritische blik te kunnen bekijken en (4) het voorkomen van elke - potentieel - frauduleuze activiteit binnen de marktactiviteiten.

¹ Het CEBS werd op 1 januari 2011 omgevormd tot de *European Banking Authority* (EBA).

(b) De interne controles (cf. principes 6 tot 15)

Het deel betreffende de interne controles omvat de aspecten verbonden aan (1) het initiëren en sluiten van transacties (met inbegrip van een adequate lokalisering en timing), (2) de vereisten inzake documentatie, (3) de aard van de relaties tussen de traders en hun correspondenten alsook (4) de procedures en processen inzake bevestiging, afwikkeling, afstemming en margestortingen, evenals (5) de kwaliteit van de in dit verband gebruikte informaticasystemen.

(a) De rapporteringssystemen (cf. principes 16 en 17)

Het deel betreffende de rapporteringssystemen en hun tenuitvoerleggingscriteria spitst zich toe op het belang van het opstellen van een verslag dat is aangepast aan de behoeften van de geadresseerden, en dit zowel kwalitatief als inhoudelijk. De verslagen zouden tevens een waarschuwingssysteem moeten bevatten dat geschikt is voor het opsporen van incidenten en verdachte transacties.

De NBB zal uitgaan van de in deze circulaire geponeerde principes in het kader van haar evaluatie van het beheer van de operationele risico's die verbonden zijn aan de marktactiviteiten.

Het dient evenwel te worden benadrukt dat:

- deze circulaire een aanvulling vormt op het corpus van bestaande regels inzake de organisatie van de marktactiviteiten. In dit verband wordt met name verwezen naar de circulaires B 82/3 van 25 maart 1982 en B 90/1 van 17 april 1990 (aangepast door de circulaires B 92/5 van 30 november 1992 en D1 2001/10 van 7 december 2001). In geval van tegenstrijdigheid tussen de regels, moeten de meest voorzichtige voorschriften worden gevolgd²;
- wat betreft de transacties die niet in overeenstemming zijn met de marktvoorwaarden, de NBB de voorschriften van circulaire B 90/1 van 17 april 1990 zal blijven toepassen, en niet de voorschriften die werden ingevoerd door de richtsnoeren van het CEBS. Zo moeten de instellingen erop toezien dat hun transacties worden gesloten tegen voorwaarden die representatief zijn voor de marktsituatie op dat ogenblik. Bepaalde verlengingstransacties aan historische koers die economisch naar behoren verantwoord zijn en die zich structureel zouden voordoen teneinde te voldoen aan een specifieke behoefte van de cliënteel, zouden evenwel het voorwerp kunnen uitmaken van een afwijking, na de voorafgaande toestemming van de NBB.

Met name de volgende elementen zullen in aanmerking worden genomen bij het onderzoek van het afwijkingsdossier:

- het beperkte karakter van de uitstaande bedragen en van het aantal betrokken cliënten;
- de looptijd en de frequentie van de verlengingen;
- de economische rechtvaardiging voor de cliënten van de aldus beschouwde transacties;
- de transparantie van de transacties vanuit boekhoudkundig oogpunt (voor de betrokken cliënt en instelling);
- het bestaan van een strikt beleid en een strikte interne procedure inzake governance, boeking en beheer van de risico's voor dit type van transactie; en,
- het bestaan van een adequate toetsing van de activiteit door de departementen interne audit en *compliance*.

Het proportionaliteitsbeginsel dient in deze context in aanmerking te worden genomen. De NBB verwacht derhalve dat het beheer van het operationeel risico dat verbonden is aan de marktactiviteiten, bij elke

² Het betreft met name de gevallen die niet specifiek worden behandeld door de richtsnoeren van het CEBS, zoals het verbod voor een *trader* om rechtstreeks of onrechtstreeks te handelen voor eigen rekening of voor rekening van andere personeelsleden van de instelling, en het verbod om transacties met terugwerkende kracht te verrichten (datum van afsluiting en/of valutadatum).

instelling aangepast is aan de aard, de omvang en de complexiteit van de verrichte werkzaamheden en de gelopen risico's.

De bestuursorganen van elke instelling dienen erop toe te zien dat een passend risicobeheersysteem ten uitvoer wordt gelegd, wat een efficiënt geheel van geïntegreerde maatregelen vereist die aan de organisatie en de werking van de instelling zijn aangepast en die in overeenstemming zijn met de principes van een gezond en voorzichtig beheer. De instellingen dienen in dat verband de nodige maatregelen te nemen om zich aan de principes van deze circulaire te conformeren.

Een kopie van deze circulaire wordt naar uw commissaris(sen), erkend revisor(en) verstuurd.

Hoogachtend,

Françoise Masai
Vice-gouverneur

Bijlage: NBB_2012_03-1 / Richtsnoeren voor het beheer van de operationele risico's die verbonden zijn aan de marktactiviteiten