

Digitaal beschikbaar

AFM

- Minister *cc*
- Staatsvr. *cc*
- Secr. G. *cc*
- Plv. Secr. Gen.
- cc. FM

Ministerie van Financiën
FM 2010-94
Ontv. 13/01
Uiterl. afdoening 9/03
Dossiernummer
Trefwoord/DSP code
Paraaf voor archiveren

Ministerie van Financiën
drs. W.J. Bos
Postbus 20201
2500 EE DEN HAAG

Bos
cc
21/1
aw

Datum 12 januari 2010
Ons kenmerk SBI-WBe-10010432
Pagina 1 van 2

Telefoon 020 - 797 27 41
E-mail Wijnand.van.de.Beek@afm.nl

Betreft Beloningsbeleid

Geachte heer Bos,

U heeft de Autoriteit Financiële Markten (AFM) naar aanleiding van het Algemeen Overleg van 25 november jongstleden over beloningsbeleid in de financiële sector nogmaals gevraagd om schriftelijk uit een te zetten over welke bevoegdheden de AFM thans beschikt om een beheerst beloningsbeleid bij financiële ondernemingen af te dwingen. Daarnaast heeft u gevraagd om aan te geven of de AFM met de door u voorgenoemen nadere wettelijke verankering van een beheerst beloningsbeleid over voldoende instrumenten en bevoegdheden zal beschikken om effectief te kunnen optreden als financiële ondernemingen geen beheerst beloningsbeleid voeren. Tenslotte vraagt u of er bij het toezicht op het beheerst beloningsbeleid bij de financiële ondernemingen sprake is van consistentie gezien het feit dat twee toezichthouders vanuit verschillende perspectieven geacht worden op hetzelfde type probleem toezicht te houden.

De AFM heeft na de publicatie van de Principes voor beheerst beloningsbeleid op 6 mei 2009, in september samen met De Nederlandsche Bank (DNB) een brief gestuurd aan financiële ondernemingen en pensioenfondsen om deze er op te attenderen dat het beloningsbeleid dient te voldoen aan de Principes. In het toezicht van de AFM op grote financiële ondernemingen zijn beloningen en de Principes ook onderwerp van gesprek geweest. Wanneer het beloningsbeleid van een onderneming kan leiden tot substantiële gedragsrisico's, ziet de AFM dit als reden tot een versterkte mate van toezicht op de onderneming als geheel.

In overeenstemming met hetgeen u bij brief van 15 juni 2009 aan de Tweede Kamer schreef, is de AFM van oordeel dat financiële ondernemingen geen beloningsbeleid mogen voeren dat prikkels bevat die afbreuk doen aan de wettelijke verplichtingen omtrent zorgvuldige klantbehandeling. Zoals wij eerder aangegeven hebben, heeft de AFM echter niet voldoende bevoegdheden om, met inzet van haar wettelijke handhavingbevoegdheden, op te treden op het gebied van beloningsbeleid. Het is ook om die reden dat uw ministerie op dit moment in overleg met de AFM werkt aan een nadere verankering van beheerst beloningsbeleid in het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft. Met de verankering zal de AFM bij alle financiële ondernemingen effectief toezicht kunnen



Datum 12 januari 2010
Ons kenmerk SBI-WBe-10010432
Pagina 2 van 2

houden op het beloningsbeleid en haar handhavinginstrumentarium kunnen inzetten als financiële ondernemingen geen beheerst beloningsbeleid voeren.

Wat betreft consistentie hebben DNB en AFM op het gebied van beloningen al vanaf 2008 gezamenlijk opgetrokken. De Principes voor een beheerst beloningsbeleid bieden financiële ondernemingen één kader om hun beloningsbeleid zowel in prudentieel als gedragsopzicht verantwoord vorm te geven. Er is geen conflict tussen principe 1 en 2, die aangeven dat zowel risico's vanuit prudentieel opzicht als vanuit het zorgvuldig behandelen van de klant zorgvuldig beheerst dienen te worden. De overige principes gelden gelijkelijk voor het prudentiële en gedragstoezicht. Over de verdere implementatie van beheerst beloningsbeleid en het toezicht daarop is regelmatig overleg tussen AFM en DNB, om te zorgen dat in de uitvoering van het toezicht geen tegenstrijdigheden ontstaan.

Bij die ondernemingen waar DNB en AFM beide toezicht houden op het beloningsbeleid, zal waar nodig het toezicht ook gezamenlijk en gecoördineerd uitgevoerd worden.

Hoogachtend,
Autoriteit Financiële Markten

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'H. T.F. Kockelkoren', written in a cursive style.

H. T.F. Kockelkoren MBA
Bestuurslid

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'J.F. Hoogervorst', written in a cursive style.

drs. J.F. Hoogervorst MA
Bestuursvoorzitter