

**COMMISSION de SURVEILLANCE  
du SECTEUR FINANCIER**

Luxembourg, le 13 janvier 2015

Aux établissements de crédit et aux  
entreprises d'investissement CRR<sup>1</sup>.

**CIRCULAIRE CSSF 15/601**

**Concerne :** Procédure de notification d'un ratio supérieur applicable à la politique de rémunération selon l'article 94, paragraphe 1, point g)(ii) de la directive 2013/36/UE (CRD IV).

Mesdames, Messieurs,

La directive 2013/36/UE (ci-après « la directive CRD IV ») impose aux établissements de crédit et aux entreprises d'investissement CRR (ci-après dénommés « établissements »), de fixer un ratio entre la rémunération fixe et la rémunération variable, pour les personnes dont les activités professionnelles ont une incidence sur le profil de risque de l'établissement. Ces personnes ne peuvent pas recevoir une rémunération variable supérieure à 100% de leur rémunération fixe.

En vertu de l'article 94, paragraphe 1, point g)(ii) de la susdite directive, sur autorisation des États membres, les établissements peuvent fixer un ratio maximal supérieur entre les composantes fixe et variable de la rémunération totale.

Ce ratio supérieur doit être approuvé par les actionnaires, les propriétaires ou les membres des établissements, à condition que le niveau global de la composante variable n'excède pas 200% de la composante fixe de la rémunération totale.

Au Luxembourg, toute approbation d'un ratio supérieur doit être notifiée à la CSSF et exercée selon la procédure définie à l'article 94, paragraphe 1, point g)(ii) de la directive CRD IV.

---

<sup>1</sup> Les entreprises d'investissement au sens de l'article 4, paragraphe 1, point 2) du règlement n° 575/2013 du Parlement Européen et du Conseil du 26 juin 2013 concernant les exigences prudentielles applicables aux établissements de crédit et aux entreprises d'investissement et modifiant le règlement (UE) n° 648/2012.

Dès qu'une décision afférente est prise par les actionnaires, propriétaires ou membres d'un établissement, celui-ci doit adresser à la CSSF les informations relatives au ratio supérieur, en remplissant le formulaire de double notification (version anglaise) qui est joint en annexe à la présente circulaire.

La présente circulaire entre en vigueur avec effet immédiat.

Veillez recevoir, Mesdames, Messieurs, l'assurance de nos sentiments très distingués.

COMMISSION de SURVEILLANCE du SECTEUR FINANCIER



Claude SIMON  
Directeur



Jean GUILL  
Directeur général

Annexe :

- Formulaire de double notification d'un ratio supérieur (version anglaise)

## NOTIFICATION FORM

### - *Higher ratio procedure* -

Procedure to increase the ratio of fixed to variable remuneration according to Article 94(1)(g)(ii) of Directive 2013/36/EU (CRD IV)

### *for credit institutions and investment firms\**

*\*as defined in Article 4, paragraph 1, point 2) of Regulation EU No. 575/2013*

This form is for information purposes only.

Please fill in the form in Word format :

[http://www.cssf.lu/fileadmin/files/Formulaires/cssf15\\_601\\_formulaire.doc](http://www.cssf.lu/fileadmin/files/Formulaires/cssf15_601_formulaire.doc)

The form shall be filled in electronically and a signed paper version shall be sent to the CSSF

Directive:

[http://www.cssf.lu/fileadmin/files/Lois\\_reglements/Legislation/Directives/D\\_2013\\_36\\_EU\\_EN.pdf](http://www.cssf.lu/fileadmin/files/Lois_reglements/Legislation/Directives/D_2013_36_EU_EN.pdf)

Regulation:

[http://www.cssf.lu/fileadmin/files/Lois\\_reglements/Legislation/RG\\_UE/R\\_UE\\_575\\_2013\\_EN.pdf](http://www.cssf.lu/fileadmin/files/Lois_reglements/Legislation/RG_UE/R_UE_575_2013_EN.pdf)

**NOTIFICATION FORM: PART A**

Procedure to increase the ratio of fixed to variable remuneration according to Article 94(1)(g)(ii) of Directive 2013/36/EU (CRD IV)

**IDENTIFICATION**

Full legal name of the institution	
Address, email address and telephone number of the institution	
Legal Entity Identifier (LEI)	
Number of staff	
Number of Identified staff	
Balance Sheet total	

**HIGHER RATIO PROCEDURE (PART A)**

<b><u>1. Detailed recommendation to shareholders</u></b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Reasons</li> <li>• Scope</li> <li>• Number of staff affected/ functions</li> <li>• Expected impact on the requirement to maintain a sound capital base*</li> </ul> <p><i>*under Article 94(1)(g)(ii) (first subparagraph) of Directive 2013/36/EU</i></p>	(Free text)
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Notification to shareholders</li> </ul>	
<b><u>2. Proposed higher maximum ratio</u></b>	
<i>Where different ratios are proposed, please specify:</i>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Proposed percentages</li> </ul>
<i>Please demonstrate that the proposed higher ratio does not conflict with obligations under Directive 2013/36/EU and Regulation EU No. 575/2013</i>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Free text</li> <li>• Supporting documents</li> </ul>

**NOTIFICATION TO CSSF**

**Please inform CSSF by notifying PART A (1 & 2) + supporting documents**

**NOTIFICATION FORM: PART B**

Procedure to increase the ratio of fixed to variable remuneration according to Article 94(1)(g)(ii) of Directive 2013/36/EU (CRD IV)

**IDENTIFICATION**

Full legal name of the institution	
Address, email address and telephone number of the institution	
Legal Entity Identifier (LEI)	
Number of staff	
Number of Identified staff	
Balance Sheet total	

**HIGHER RATIO PROCEDURE (PART B)**

<b><u>3. Representation - Vote</u></b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>Staff directly concerned by the higher maximum ratio</li> </ul>	(Free text)
<ul style="list-style-type: none"> <li>Decision taken by shareholders</li> </ul> <i>Voting results should be duly documented and disclosed</i>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Approved higher maximum ratio (%)</li> <li>Date of the vote</li> <li>Supporting documents</li> </ul>
<i>Where different ratios within the institution were approved, please provide:</i>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Business Areas (free text)</li> <li>Approved percentages (free text)</li> <li>Maximum approved ratio above</li> </ul>

**NOTIFICATION TO CSSF**

Please inform CSSF by notifying PART B + supporting documents