



Memorandum voor het verkrijgen van een
bedrijfsvergunning als beursvennootschap
naar Belgisch recht

Maart 2019

Inhoudsopgave

Inhoudsopgave.....	2
1. Inleiding.....	3
1.1. Inleiding.....	3
1.2. Termijn waarbinnen de NBB zich dient uit te spreken.....	6
1.3. Mogelijkheid om beroep in te stellen tegen de beslissing van de NBB	6
2. Eerste fase.....	7
2.1. Algemene inlichtingen	7
2.2. Draagwijdte van de vergunningsaanvraag.....	7
2.3. Wettelijke en organisatorische aspecten.....	7
2.3.1. aandeelhouders	7
2.3.2. Bestuursorganen.....	9
2.3.3. De verantwoordelijken voor de onafhankelijke controlefuncties en sleutelfuncties	11
2.3.4. Organigram	12
2.3.5. Commerciële aanpak.....	13
2.3.6. Algemene organisatie	13
2.3.7. Specifieke organisatie per activiteit.....	21
2.3.8. Andere controles.....	26
2.4. Gedragsregels.....	27
2.5 Financiële aspecten	33
2.6. Verklaring van de verantwoordelijke voor de vergunningsaanvraag	40
3. Tweede fase	40
4. Na de vergunning	41
5. Niet-exhaustieve bijlagenlijst	42

Dit memorandum is een handleiding die ertoe strekt de aanvragers van een vergunning te helpen bij de opstelling van het dossier ter ondersteuning van hun aanvraag. Het memorandum geeft geen gedetailleerde toelichting over de betrokken reglementering. De gebruikers van het memorandum worden verzocht om kennis te nemen van die reglementering (wetgeving, circulaire, mededelingen en in te vullen formulieren), die beschikbaar is op de website van de NBB (<https://www.nbb.be/nl/financieel-toezicht/prudentieel-toezicht/toezichtsdomeinen/beursvennootschappen>). Overigens mag geen enkele passage van dit memorandum worden geacht van die reglementering af te wijken. Verder doet het memorandum op geen enkele wijze afbreuk aan de mogelijkheid van de NBB om de betrokkenen om bijkomende informatie te verzoeken in het kader van haar analyse van hun dossier.

De NBB wijst op het belang van de juistheid van antwoorden die in het vergunningsdossier worden verstrekt. De kandidaten dienen zich met name bewust te zijn van de gevolgen van de verklaring die is opgenomen onder punt 2.6. van dit memorandum.

Memorandum voor het verkrijgen van een bedrijfsvergunning als beursvennootschap naar Belgisch recht

1. Inleiding

1.1. Inleiding

Beleggingsondernemingen naar Belgisch recht moeten, vooraleer hun werkzaamheden aan te vatten, één van de volgende vergunningen verkrijgen van de toezichthouder, ongeacht de plaats waar zij hun werkzaamheden zullen uitoefenen:

- 1° een vergunning als beursvennootschap;
- 2° een vergunning als vennootschap voor vermogensbeheer en beleggingsadvies.

De vergunning als vennootschap voor vermogensbeheer en beleggingsadvies kan worden aangevraagd voor de beleggingsdiensten als bedoeld in artikel 2, 1°, 1, 2, 4, en 5, en voor de nevendiensten als bedoeld in artikel 2, 2°, 3, 5 en 7 van de wet van 25 oktober 2016 betreffende de toegang tot het beleggingsdienstenbedrijf en het toezicht op de vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies. De vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies zijn uitsluitend onderworpen aan het toezicht van de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA). De vergunning als vennootschap voor vermogensbeheer en beleggingsadvies wordt verleend door de FSMA conform de regels en voorwaarden die zijn vastgelegd in titel III van de wet van 25 oktober 2016 betreffende de toegang tot het beleggingsdienstenbedrijf en het toezicht op de vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies.

De vergunning als beursvennootschap kan worden aangevraagd voor alle beleggingsdiensten, beleggingsactiviteiten en nevendiensten als bedoeld in artikel 2 van de wet van 25 oktober 2016 betreffende de toegang tot het beleggingsdienstenbedrijf en het toezicht op de vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies. De beursvennootschappen zijn onderworpen aan het prudentieel toezicht van de Nationale Bank van België (NBB) en het toezicht van de FSMA voor wat betreft de naleving van de gedragsregels. De vergunning als beursvennootschap wordt verleend door de NBB, op advies van de FSMA, conform de regels en voorwaarden die zijn vastgelegd in de artikelen 492 tot 496 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen en beursvennootschappen (hierna "de wet"). Het toezicht op en de vestiging, het bedrijf en de eventuele afwikkeling van beursvennootschappen die in België werkzaam zijn, worden geregeld in Boek XII van de wet. In dit memorandum dienen de verwijzingen naar de wet te worden gelezen als verwijzingen naar de artikelen van Boek XII van de wet die de artikelen van de Boeken II tot X van diezelfde wet van toepassing verklaren op de beursvennootschappen.

In dit memorandum - in een Nederlandse, Franse en Engelse versie beschikbaar – wordt de procedure beschreven voor het indienen van een vergunningsaanvraag als beursvennootschap naar Belgisch recht. Voor aanvragen tot opening van een bijkantoor van een beleggingsonderneming die al dan niet gevestigd is in een andere lidstaat van de Europese Economische Ruimte (hierna de "EER" genoemd), en waarvan de vergunning in haar land van herkomst beperkt is tot de verstrekking van beleggingsdiensten die een beursvennootschap naar Belgisch recht mag verstrekken, gelden andere procedures.

De NBB verleent een vergunning op basis van een vergunningsaanvraag die de aanvragers bij haar moeten indienen. Kandidaten die voornemens zijn een aanvraag in te dienen om een vergunning als beursvennootschap naar Belgisch recht te verkrijgen, worden verzocht vooraf contact op te nemen met de diensten van de NBB. De vergunningsprocedure verloopt normaal gezien in twee fasen.

Eerste fase

In de eerste fase overhandigen de aanvragers de NBB een dossier met een uitvoerige beschrijving van hun volledige project. In dit stadium hoeven zij nog geen concrete stappen te hebben ondernomen om het project te implementeren. Dit is de conceptuele fase van het project.

Onder punt 2 ("*Eerste fase*") van dit memorandum komen de voornaamste inlichtingen aan bod die de aanvragers in deze eerste fase in beginsel in hun dossier moeten vermelden. De NBB moet voor elk afzonderlijk project over alle relevante gegevens kunnen beschikken. Daarom wordt, enerzijds, van de aanvragers verwacht dat zij alle in dit memorandum vereiste inlichtingen verstrekken, aangepast aan de specifieke kenmerken van hun project, en is, anderzijds, bepaald dat de diensten van de NBB alle bijkomende inlichtingen mogen vragen die zij dienstig achten.

Een vergunningsdossier dat wordt ingediend door een reeds opgerichte vennootschap, moet worden ondertekend door een persoon die gemachtigd is om de vennootschap rechtsgeldig te verbinden. Betreft het een vennootschap die nog moet worden opgericht, moet het dossier door de toekomstige controleaandeelhouder of door de toekomstige voorzitter van de raad van bestuur of van het directiecomité worden ondertekend.

Deze eerste fase moet de diensten van de NBB in staat stellen om, op grond van een programma van werkzaamheden, een eerste analyse te maken van het ingediende vergunningsdossier. Dit programma van werkzaamheden moet beantwoorden aan de door de NBB gestelde voorwaarden (artikel 492 juncto artikel 8 van de wet). Voor de beoordeling van het project baseren de diensten van de NBB zich op de wettelijke, organisatorische en financiële aspecten, en gaan zij na of de vennootschap in staat lijkt om haar werkzaamheden uit te oefenen conform de wettelijke vereisten en de vereisten voor een gezond financieel beheer.

Wanneer een vergunning wordt aangevraagd door een beursvennootschap die een dochteronderneming is van een gereguleerde onderneming onder statuut bij de FSMA, hetzij onder de controle staat van dezelfde natuurlijke of rechtspersonen als een gereguleerde onderneming naar Belgisch recht, raadpleegt de NBB de FSMA alvorens een beslissing te nemen (artikel 493 juncto artikel 10 van de wet).

Wanneer een vergunning wordt aangevraagd door een beursvennootschap die hetzij een dochter van een andere gereguleerde vennootschap met vergunning of toelating in een andere EER-lidstaat, hetzij een dochter van de moederonderneming van een andere gereguleerde vennootschap met vergunning of toelating in een andere EER-lidstaat, hetzij onder de controle zal staan van dezelfde natuurlijke of rechtspersonen als een andere gereguleerde vennootschap met vergunning of toelating in een andere EER-lidstaat, raadpleegt de NBB, alvorens een beslissing te nemen, de nationale toezichhoudende autoriteiten die in de andere landen bevoegd zijn voor het toezicht op de gereguleerde vennootschappen waaraan zij krachtens hun recht een vergunning of toelating hebben verleend (artikel 493 juncto artikel 10 van de wet).

Tweede fase

De NBB informeert de aanvragers wanneer zij kunnen overgaan tot de tweede fase waarin zij concreet gestalte dienen te geven aan hun project. Dit houdt in dat zij ervoor moeten zorgen dat aan de wettelijke voorwaarden is voldaan, dat de voorafgaande formaliteiten voor het verkrijgen van de vergunning zijn vervuld en dat de organisatie wordt opgezet. In punt 3 (*"Tweede fase"*) van dit memorandum komen deze voorwaarden en formaliteiten aan bod.

Aan het einde van de tweede fase dient een erkend revisor, die door de aanvragers in overleg met de NBB is gekozen, een verslag op te stellen waarin wordt bevestigd dat de vergunningsvoorwaarden zijn vervuld en dat er een passende organisatie is uitgewerkt. De erkend revisor handelt in de hoedanigheid van onafhankelijk deskundige en wordt bezoldigd door de aanvragers. Dit verslag vervolledigt het dossier op basis waarvan de NBB zich zal uitspreken over de vergunningsaanvraag. Bovendien geldt dat de diensten van de NBB zich eveneens ter plaatse kunnen begeven om het effectieve karakter van de uitgewerkte organisatie, zoals beschreven in het procedureboek, te verifiëren, en om zich er op die manier te kunnen van vergewissen dat de vennootschap klaar is om haar werkzaamheden aan te vatten.

Desgewenst hoeven de kandidaten niet in twee fasen te handelen. Zij hoeven niet te wachten tot de diensten van de NBB een eerste analyse van hun dossier hebben gemaakt en kunnen de NBB een vergunning vragen zodra zij menen dat hun dossier volledig is en dat zij aan alle vergunningsvoorwaarden voldoen. In dat geval lopen zij evenwel het risico aanzienlijke kosten te maken voor de operationele opstart van de onderneming zonder te beschikken over de analyse van het dossier door de diensten van de NBB.

Tijdens de vergunningsprocedure moeten de aanvragers er zorg voor dragen dat de gevraagde informatie die zij verstrekken zo uitvoerig en volledig mogelijk is. De informatie die in dit memorandum wordt gevraagd is niet exhaustief. Afhankelijk van de specifieke aard van een dossier kan het nodig blijken om bijkomende inlichtingen te vragen.

De aanvragers moeten zich bewust zijn van het belang van de informatie die zij verstrekken. Een valse verklaring of het verzwijgen van relevante gegevens kan leiden tot de weigering van de vergunning en tot een administratieve sanctie voor de vennootschap of voor de verantwoordelijke(n) voor het mededelen van de gegevens. Gedurende de periode waarin de NBB de vergunningsaanvraag behandelt, moeten de aanvragers de diensten overigens schriftelijk in kennis stellen van elke wijziging in het dossier ter ondersteuning van de vergunningsaanvraag.

Als de onderneming voldoet aan de voorwaarden van de artikelen 497 tot 512 van de wet, kent de NBB de vergunning toe. Gelet op de noodzaak van een gezond en voorzichtig beleid van de onderneming, kan de NBB in de door haar verleende vergunning een aantal voorwaarden stellen aan de uitoefening van bepaalde van de voorgenomen werkzaamheden (artikel 495, paragraaf 1, derde lid van de wet).

Onder punt 4 ("*Na de vergunning*") van dit memorandum wordt de aandacht gevestigd op een aantal verplichtingen waaraan na de toekenning van de vergunning moet worden voldaan.

1.2. Termijn waarbinnen de NBB zich dient uit te spreken

De NBB dient zich binnen zes maanden na indiening van een volledig dossier, over een aanvraag uit te spreken (artikel 495, paragraaf 1, eerste lid van de wet).

De kwaliteit en de volledigheid van het dossier vergemakkelijken het verloop van de procedure. Evenzo zal het feit dat de aanvrager een vergunning als beleggingsonderneming heeft verkregen in een EER-land een rol spelen bij de behandeling van het dossier.

De beslissing over de vergunning wordt binnen vijftien dagen met een aangetekende brief of een brief met ontvangstbewijs ter kennis gebracht van de aanvragers (artikel 495, paragraaf 1, vierde lid, van de wet). De vennootschap moet haar activiteiten binnen twaalf maanden na het verkrijgen van de vergunning aanvangen, zo niet trekt de NBB de vergunning in. De beslissing tot intrekking en de redenen daarvoor worden door de NBB ter kennis gebracht van Europese Autoriteit voor effecten en markten (ESMA) (artikel 582 juncto artikel 233 van de wet).

1.3. Mogelijkheid om beroep in te stellen tegen de beslissing van de NBB

Overeenkomstig artikel 36/22, 4° van de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België, en het koninklijk besluit van 15 mei 2003 tot regeling van de versnelde procedure in geval van beroep bij de Raad van State tegen sommige beslissingen van de NBB, kunnen de aanvragers bij de Raad van State beroep instellen tegen de beslissingen die de NBB inzake vergunningen heeft genomen krachtens artikel 495 van de wet. De aanvragers kunnen eveneens beroep instellen wanneer de NBB geen uitspraak heeft gedaan binnen de termijn die in het voormelde artikel 495, paragraaf 1, eerste lid is vastgesteld. In dit laatste geval wordt het beroep behandeld alsof de aanvraag verworpen was.

2. Eerste fase

Om het vergunningsdossier samen te stellen, verzoeken wij u de vragen te beantwoorden die in dit punt aan bod komen. Gelieve daarbij de gehanteerde volgorde te respecteren en per antwoord (i) het nummer van de vraag te vermelden, (ii) uw antwoord en (iii) de eventuele bijlagen waar u naar verwijst. Voor sommige vragen volstaat het om een voorgedrukt formulier in te vullen dat bij dit memorandum is gevoegd. Daarbij volgt u dezelfde werkwijze.

Het dossier ter ondersteuning van de vergunningsaanvraag dient in tweevoud op papier aan de NBB te worden bezorgd. Bovendien dient een elektronisch exemplaar te worden verstuurd naar volgend adres: tb@nbb.be.

2.1. Algemene inlichtingen

V1. Vermeld op het formulier dat als bijlage 1 bij dit memorandum gaat, alle dienstige gegevens over de verantwoordelijke voor de vergunningsaanvraag (dit is de persoon die het vergunningsdossier ondertekent), alsook over de contactpersoon die belast is met de voorbereiding van het dossier.

V2. Vermeld op het formulier dat als bijlage 2 bij dit memorandum gaat, alle dienstige gegevens over de vennootschap.

2.2. Draagwijdte van de vergunningsaanvraag

V3. Vermeld op het formulier dat als bijlage 3 bij dit memorandum gaat, de diensten (zowel de beleggingsdiensten en/of – activiteiten als de nevendiensten) waarvoor een vergunning wordt gevraagd.

V4. Zet uw ondernemingsplan bondig uiteen. Vermeld daarbij meer bepaald de reden waarom de vennootschap in de toekomst de diensten wenst te verstrekken waarvoor een vergunning wordt gevraagd en beschrijf welke rol zij in het Belgische financiële landschap en, mocht zij dat van plan zijn, in het Europese financiële landschap, meent te kunnen spelen. Geef tevens een globale evaluatie van het verwachte belang (procentueel uitgedrukt) van elk van de activiteiten die de onderneming wenst uit te oefenen en preciseer daarbij telkens de verschillende beoogde types van cliënten (institutionele cliënten, privé-clieënten, ...) en het aandeel dat zij elk vermoedelijk zullen vertegenwoordigen. Voeg ook de marktstudies toe waarop u zich in voorkomend geval heeft gebaseerd en waarop uw financieel plan eventueel is gebaseerd. Buitenlandse initiatiefnemers dienen eveneens uiteen te zetten waarom zij België hebben gekozen als land van vestiging, en dochters van beleggingsondernemingen uit de EER dienen te vermelden waarom de voorkeur is gegeven aan een dochtervennootschap in plaats van aan een bijkantoor.

2.3. Wettelijke en organisatorische aspecten

2.3.1. Aandeelhouders

V5. Vermeld de volledige samenstelling van de rechtstreekse en onrechtstreekse aandeelhouderskring.

2.3.1.1. Informatie over de betekenisvolle aandeelhouders

De NBB moet, met toepassing van artikel 500 juncto artikel 18 van de wet, kunnen nagaan of de betekenisvolle aandeelhouders of vennoten - ongeacht het natuurlijke of rechtspersonen zijn - over de vereiste kwaliteiten beschikken om een gezond en voorzichtig beleid van de beursvennootschap te waarborgen. Als de NBB redenen heeft om aan te nemen dat dit niet het geval is, zal zij weigeren de vergunning te verlenen. Een aandeelhouder of vennoot wordt als betekenisvol beschouwd als hij, rechtstreeks of onrechtstreeks, een al dan niet stemrechtverlenende deelneming van ten minste 10 procent van het kapitaal of van de stemrechten bezit dan wel elke andere mogelijkheid om een invloed van betekenis uit te oefenen op het beleid van de vennootschap waarin wordt deelgenomen (zie artikel 3, 28° van de wet, waarin ook de modaliteiten voor de berekening van dit percentage worden verduidelijkt).

V6. Met het oog op de vereisten inzake de waarborging van een gezond en voorzichtig beleid, dient elke betekenisvolle aandeelhouder of vennoot een formulier in te vullen¹.

V7. Als de vennootschap reeds is opgericht, verzoeken wij u bovendien om de evolutie van de aandeelhouderskring tijdens de voorbije vijf jaren kort te schetsen.

V8. Vermeld of er overeenkomsten tussen aandeelhouders bestaan en, zo ja, gelieve hier een kopie van te bezorgen.

2.3.1.2. Informatie over de groep waarvan de betekenisvolle aandeelhouders van de onderneming deel uitmaken

Met een "groep" worden alle ondernemingen bedoeld die, alleen of gezamenlijk, controle uitoefenen op de betrokken onderneming, alsook alle ondernemingen waarop de betrokken onderneming, alleen of samen met anderen, controle uitoefent in de zin van artikel 5 van het Wetboek van Vennootschappen. Als er nauwe banden bestaan tussen de betrokken onderneming en andere natuurlijke of rechtspersonen, moeten die banden verduidelijkt worden.

V9. Geef voor elk van de betekenisvolle aandeelhouders of vennoten die deel uitmaken van een groep, een volledige beschrijving van die groep door haar structuur schematisch toe te lichten en het belang van elke deelneming te vermelden.

Vervolledig deze beschrijving door voor elke persoon die deel uitmaakt van een groep waarvan een betekenisvolle aandeelhouder van de onderneming deel uitmaakt, dezelfde inlichtingen te verstrekken als gevraagd voor de personen die deel uitmaken van de groep van de aanvrager².

2.3.1.3. Informatie over de groep waarvan de beleggingsonderneming deel uitmaakt

V10. Geef een volledige beschrijving van de groep waarvan de beursvennootschap deel uitmaakt door de structuur van deze groep schematisch toe te lichten en het belang van elke deelneming te vermelden.

¹ De formulieren die door elke betekenisvolle aandeelhouder of vennoot moeten worden ingevuld staan op de NBB website, cf. link in bijlage 4.

² Het formulier voor de gegevens over elke persoon die deel uitmaakt van de groep van de beleggingsonderneming, gaat als bijlage 5 bij dit memorandum.

Vervolledig deze beschrijving door voor elke persoon die tot de groep behoort, de inlichtingen te verstrekken als gevraagd in het formulier voor de gegevens over elke persoon die deel uitmaakt van de groep van de beursvennootschap dat als bijlage 5 bij dit memorandum gaat.

V11. Geef toelichting bij de activiteiten van de vennootschappen die deel uitmaken van die groep.

2.3.1.4. Andere entiteiten die deel uitmaken van de groep en aan toezicht door een toezichthouder van de financiële sector zijn onderworpen

V12. Indien bepaalde betekenisvolle aandeelhouders of vennoten, of bepaalde vennootschappen die tot dezelfde groep behoren als de beursvennootschap, ingevolge hun specifiek wettelijk statuut zijn onderworpen aan het toezicht van een toezichthouder van de financiële sector, gelieve meer bepaald het soort uitgeoefende activiteiten te vermelden, het type vergunning dat werd verkregen alsook de autoriteit die belast is met het toezicht (naam, adres, contactpersoon). Indien het toezicht in kwestie niet wordt uitgeoefend door een autoriteit uit een EER-lidstaat, verzoeken wij u de aard en de omvang te beschrijven van het toezicht waaraan deze ondernemingen in hun land van herkomst zijn onderworpen, met verwijzing naar de toepasselijke wetteksten.

Als de NBB dit nuttig acht, zal zij contact opnemen met de betrokken toezichthouder(s).

2.3.2. Bestuursorganen

2.3.2.1. Ontwerpstatuten

V13. Voor de vennootschappen die nog moeten worden opgericht, verzoeken wij u de ontwerpstatuten van de beursvennootschap bij het dossier te voegen, en voor de reeds opgerichte vennootschappen, de bestaande statuten, het ontwerp van statutenwijziging alsook het ontwerp van de gecoördineerde statuten.

2.3.2.3. Samenstelling van het wettelijk bestuursorgaan

V14. Gelieve de lijst van de leden van het wettelijk bestuursorgaan te verstrekken.

Dit deel strekt ertoe informatie in te winnen over de bestuurders die niet deelnemen aan de effectieve leiding van de vennootschap, namelijk de niet-uitvoerende bestuurders. Aan de hand van deze informatie kan de NBB onder andere nagaan of de vennootschap over een voor de uitoefening van haar werkzaamheden passende beleidsstructuur beschikt, wat met name veronderstelt dat haar raad van bestuur op een zodanige wijze is samengesteld dat zij de haar bij de wet toevertrouwde bevoegdheden effectief kan uitoefenen. Zij stelt de NBB ook in staat na te gaan of de niet-uitvoerende bestuurders de vereiste professionele betrouwbaarheid en de passende deskundigheid bezitten (artikel 501 juncto artikel 19 van de wet; zie ook circulaire NBB_2018_25 met betrekking tot de geschiktheid van bestuurders, leden van het directiecomité, verantwoordelijken van onafhankelijke controlefuncties en effectieve leiders van financiële instellingen). Bovendien zijn zij onderworpen aan een aantal verbodsbepalingen (artikel 501 juncto artikel 20 van de wet) en een onverenigbaarheidsregeling (artikel 525 juncto artikel 62 van de wet).

V15. *Met het oog op de vereisten inzake professionele betrouwbaarheid en passende ervaring, alsook op de verbodsbepalingen, dient iedere kandidaat-bestuurder een formulier in te vullen*³.

De onverenigbaarheden worden geregeld door artikel 525 juncto artikel 62 van de wet, het reglement van de NBB van 9 juli 2002 met betrekking tot de uitoefening van externe functies door leiders van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen⁴ (en de circulaire PPB-2006-13-CPB-CPA van de NBB met betrekking tot de uitoefening van externe functies door de leiders van gereguleerde ondernemingen)⁵.

V16. *Voeg als bijlage bij het vergunningsdossier, de interne regels die zullen worden aangenomen conform artikel 525 juncto artikel 62, § 3 van de wet en artikel 2 van het reglement van de NBB van 9 juli 2002 om voorwaarden te stellen aan de uitoefening van externe functies door de personen op wie de onverenigbaarheidsregeling van toepassing is. Beschrijf, in voorkomend geval, de specifiek voor de niet-uitvoerende bestuurders geldende regels.*

Overeenkomstig artikel 525 juncto artikel 62, § 8 van de wet moet de onderneming de NBB onverwijld in kennis stellen van de functies die buiten de onderneming worden uitgeoefend door de personen bedoeld in paragraaf 2 van dit artikel.

V17. *Vermeld de andere (uitvoerende of niet-uitvoerende) mandaten en/of functies die de kandidaat-bestuurders uitoefenen in andere vennootschappen. Duid aan of het gaat om een mandaat in een beursgenoteerde onderneming, een mandaat in een onderneming die deel uitmaakt van de groep waartoe de vennootschap behoort dan wel om een mandaat in een andere gereguleerde onderneming of om andere functies.*

V18. *Vermeld wie van de leden van de raad van bestuur een onafhankelijke bestuurder is, en staaf die hoedanigheid op basis van de in artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen vastgestelde criteria. De naleving van bepaalde aanvullende onafhankelijkheidscriteria die in § 91 van de richtsnoeren EBA/GL/2017/12 zijn opgenomen, kan als een goede praktijk worden beschouwd (aanbevolen).*

2.3.2.4. Comités binnen het wettelijk bestuursorgaan

V19. *Gelieve te vermelden of de vennootschap een auditcomité, een risicocomité, een remuneratiecomité en een benoemingscomité zal oprichten.*

Er zij op gewezen dat sommige vennootschappen, afhankelijk van hun omvang, krachtens de artikelen 504 e.v. verplicht zijn sommige van deze comités of al deze comités op te richten.

V20. *Als één of meerdere van deze comités wordt opgericht, gelieve dan de samenstelling ervan te verduidelijken.*

V21. *Welke zijn, naast in voorkomend geval de bovenvermelde comités, de comités die binnen de raad van bestuur van de beursvennootschap zullen worden opgericht (strategisch comité, enz.)?*

³ Het formulier dat moet worden ingevuld door alle personen die zich kandidaat stellen voor een functie van bestuurder staat ook op de website van de NBB.

⁴ Het reglement van de NBB van 9 juli 2002 met betrekking tot de uitoefening van externe functies door de leiders van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen staat op de website van de NBB.

⁵ Circulaire PPB-2006-13-CPB-CPA van de NBB met betrekking tot de uitoefening van externe functies door de leiders van gereguleerde ondernemingen staat op de website van de NBB.

Vermeld voor elk van deze gespecialiseerde comités in een charter, dat moet worden opgenomen in het procedureboek, de volgende gegevens :

- de hun toegekende bevoegdheden;
- de wisselwerking tussen hun bevoegdheden en die van de raad van bestuur in zijn geheel, enerzijds, en, in voorkomend geval, die van het directiecomité, anderzijds;
- de beginselen die hun interne werking zullen sturen;
- de regels in verband met de samenstelling van deze comités (aantal leden en selectiecriteria);
- hun samenstelling.

Gelieve deze comités eveneens op te nemen in het organigram van de onderneming.

2.3.2.5. Directiecomité

V22. Gelieve de lijst van de leden van het directiecomité te verstrekken en te verduidelijken welke taakverdeling tussen de leden van het directiecomité wordt overwogen. Gelieve ook te vermelden welke de voorwaarden zijn van de delegatie aan het directiecomité.

De personen belast met de effectieve leiding moeten de vereiste professionele betrouwbaarheid en de passende ervaring bezitten (artikel 501 juncto artikel 19 van de wet; zie ook circulaire NBB_2018_25 met betrekking tot de geschiktheid van bestuurders, leden van het directiecomité, verantwoordelijken van onafhankelijke controlefuncties en effectieve leiders van financiële instellingen). Bovendien zijn zij onderworpen aan een aantal verbodsbepalingen (artikel 501 juncto artikel 20 van de wet) en een onverenigbaarheidsregeling (artikel 525 juncto artikel 62 van de wet).

V23. Wat de interne regels betreft die bepalen onder welke voorwaarden externe functies kunnen worden uitgeoefend door de door de onverenigbaarheidsregeling geviseerde personen, en die, conform vraag nr. 16, als bijlage bij het vergunningsdossier moeten worden gevoegd, verzoeken wij u, in voorkomend geval, de regels te beschrijven die specifiek van toepassing zijn op de effectieve leiders.

V24. Vermeld wie de verantwoordelijke leider zal zijn voor het opzetten van de vereiste organisatie om te voldoen aan de geldende wettelijke en reglementaire bepalingen over de onverenigbaarheden voor bestuurders en effectieve leiders, en onder wiens gezag de gevraagde informatie aan de NBB zal worden meegedeeld.

2.3.3. De verantwoordelijken voor de onafhankelijke controlefuncties en sleutelfuncties

2.3.3.2. Onafhankelijke controlefuncties

De verantwoordelijken voor de onafhankelijke controlefuncties, in de zin van artikel 3, 47° van de wet, moeten de vereiste professionele betrouwbaarheid en de passende ervaring bezitten (artikel 60 van de wet). Met het oog op de vereisten inzake professionele betrouwbaarheid en passende ervaring, dient elke verantwoordelijke voor een onafhankelijke controlefunctie een formulier in te vullen.⁶

⁶ Het formulier dat moet worden ingevuld door alle personen die zich kandidaat stellen voor een onafhankelijke controlefunctie staat tevens op de website van de NBB.

Bovendien moet de verantwoordelijke voor de compliancefunctie voldoen aan de deskundigheidsvereisten die vastgesteld zijn in het Reglement van de Nationale Bank van België van 6 februari 2018 betreffende de deskundigheid van de verantwoordelijken voor de compliancefunctie (goedgekeurd bij koninklijk besluit van 15 april 2018).

2.3.3.3. Sleutelfuncties

Indien in de vooropgestelde organisatie een aantal sleutelfuncties voor een gezond en voorzichtig beheer van de beursvennootschap zijn toevertrouwd aan personen die, door de functie die zij uitoefenen, deelnemen aan de controle op de vennootschap, dan veronderstelt een passende organisatie als vereist krachtens artikel 502 juncto artikel 21 van de wet, dat deze personen beschikken over de geschikte kwaliteiten voor het uitoefenen van die functies.

V25. Geef aan welke sleutelfuncties in de geplande algemene organisatie volgens u tot deze categorie behoren.

Vermeld voor elk van deze functies de criteria die bij de toewijzing ervan zullen worden gehanteerd (gezocht profiel), alsook de toewijzingsprocedure die gevolgd zal worden, inclusief de toetsing van voornoemde criteria.

Gelieve het curriculum vitae van de personen die sleutelfuncties zullen uitoefenen, mee te sturen.

2.3.4. Organigram

2.3.4.1. Algemeen organigram

V26. Voeg als bijlage bij het vergunningsdossier het organigram zoals dat er zal uitzien op het moment dat de vennootschap waarvoor een vergunning wordt gevraagd, haar werkzaamheden opstart.

Dat organigram moet onder meer de volgende gegevens bevatten :

- 1. de verdeling, binnen de bestuursorganen, van de functies en verantwoordelijkheden voor de verschillende diensten en comités die binnen de vennootschap zouden worden opgericht;*
- 2. voor elke activiteit van de vennootschap, de identiteit van de verantwoordelijke(n) voor die activiteit en het aantal personen die eraan zijn toegewezen;*
- 3. de identiteit van de verantwoordelijke voor de compliancefunctie;*
- 4. de identiteit van de verantwoordelijke(n) voor de toepassing van de wet van 18 september 2017 tot voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme en tot beperking van het gebruik van contanten, voor zover dit niet dezelfde persoon is als de verantwoordelijke voor de compliancefunctie;*
- 5. de identiteit van de andere verantwoordelijken voor de sleutelfuncties waarvan sprake in punt 2.3.3.3. hierboven.*

2.3.4.2. Aantal personeelsleden

V27. Vermeld de volgende gegevens voor het eerste jaar waarin de onderneming werkzaam is :

- § het totaal aantal personeelsleden in ondergeschikt verband, met een onderscheid tussen kaderleden en niet-kaderleden;*
- § de anciënniteit van de kaderleden in de onderneming.*

2.3.4.3. Geplande evolutie voor de eerste drie jaar

V28. Vermeld de draagwijdte en de timing van de voorgenomen aanpassingen aan het organigram tijdens de eerste drie boekjaren, opdat de organisatie van de beursvennootschap afgestemd zou blijven op de verwachte groei.

2.3.5. Commerciële aanpak

2.3.5.1. Bedrijfsnetwerk

V29. Vermeld of de beursvennootschap voornemens is om, binnen een termijn van 3 jaar na het verkrijgen van de vergunning, in België of in het buitenland over te gaan tot de oprichting of aankoop van dochtervennootschappen - hetzij rechtstreeks, hetzij onrechtstreeks -, bijkantoren of exploitatiezetels, meer bepaald eigen kantoren. Zo ja, preciseer voor elk van deze entiteiten de plaats en land van vestiging, alsook de termijn waarbinnen dit gepland is, en beschrijf de activiteiten die elke entiteit zal uitoefenen, alsook hoe deze activiteiten zullen worden ingepast in het organigram, zowel vanuit het oogpunt van het beheer als van de controle. Gelieve dezelfde informatie te verstrekken voor de activiteiten die de onderneming voornemens is in het buitenland te ontwikkelen in het kader van de vrije dienstverlening.

V30. Vermeld of er plannen bestaan om via tussenpersonen in bank- en beleggingsdiensten, relaties aan te gaan met cliënten of verrichtingen uit te voeren.

Gelieve bijgevolg het aantal tussenpersonen te vermelden, aan te geven hoe de vennootschap de activiteit van deze tussenpersonen in haar organigram zal integreren, zowel vanuit het oogpunt van het beheer als van de controle, en de ontwerpovereenkomst die met de tussenpersonen zal worden afgesloten, als bijlage bij het vergunningsdossier te voegen.

V31. Geef aan of de onderneming over een website zal beschikken en, zo ja, of deze website transactioneel zal zijn (d.w.z. dat er via de website orders kunnen worden geplaatst, contracten voor het verstrekken van financiële diensten kunnen worden gesloten en/of dat er financiële diensten op afstand kunnen worden verstrekt, en zo ja, welke).

V32. Vermeld tevens of deze website op een cliënteel buiten België gericht zal zijn, en zo ja, vermeld welke cliënten de doelgroep zullen vormen, in welke landen en voor welke diensten.

2.3.6. Algemene organisatie

Krachtens artikel 502 juncto artikel 21 van de wet moet iedere beursvennootschap beschikken over een solide en passende regeling voor de bedrijfsorganisatie, waaronder toezichtsmaatregelen, om een doeltreffend en voorzichtig beleid van de instelling te garanderen dat berust op de in de wet vermelde pijlers (o.a. passende beleidsstructuur en passende administratieve en boekhoudkundige organisatie).

Verder wordt ook verwezen naar de Europese Verordening (EU) 2017/565 van 25 april 2016, artikelen 21-33, 72-76 en Bijlage I betreffende organisatorische voorschriften voor instellingen die beleggingsdiensten verstrekken en naar de relevante mededelingen van de FSMA op haar website (zie <https://www.fsma.be/nl/gedragsregels>).

V33. Gelieve, aan de hand van een procedureboek, voor elk van de vermelde gebieden een beschrijving te geven van de organisatorische maatregelen, normen, processen, documenten en systemen die een

algemene draagwijdte hebben, d.w.z. die van toepassing zijn op alle activiteiten van de onderneming. Gelieve ook het procedureboek als bijlage bij het vergunningsdossier te voegen.

De meer specifieke organisatorische maatregelen en controlemaatregelen die gedifferentieerde modaliteiten bevatten die afgestemd zijn op een bepaalde dienst of een bepaald product, komen aan bod in punt 2.3.7 "Specifieke organisatie per activiteit".

Zo dienen bijvoorbeeld in dit punt de algemene gedragsregels te worden vermeld aangaande de algemene organisatie, terwijl voor de meer specifieke gedragsregels verwezen wordt naar rubriek 2.4.

Daarnaast moet ook het alomvattende beleid inzake het identificeren en voorkomen van belangenconflicten worden vermeld, dat moet worden vastgelegd zonder afbreuk te doen aan de toepassing van de bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen of andere toepasselijke specifieke regelgeving (beleggingsdiensten; marktmisbruik). Het beleid inzake belangenconflicten van de vennootschap moet worden opgenomen in het procedureboek dat als bijlage bij het vergunningsdossier moet worden gevoegd.

Op grond van artikel 502 juncto artikel 21, § 3, van de wet moet een governancememorandum worden opgesteld. Dit omvat voor de betrokken instelling en, in voorkomend geval, de groep of subgroep waarvan zij de uiteindelijke moederonderneming is, de volledige interne organisatieregeling. Zie in dit verband circulaire PPB-2007-6-CPB-CPA over de prudentiële verwachtingen van de CBFA inzake het deugdelijk bestuur van financiële instellingen, dat als bijlage een model van governancememorandum bevat. Gelieve het governancememorandum als bijlage bij het vergunningsdossier te voegen.

2.3.6.1. Bevoegdheidsdelegatie: vertegenwoordiging, ondertekeningbevoegdheid en bevoegdheidsbeperking

V34. Gelieve de bevoegdheden van de effectieve leiders te beschrijven door onderstaande vragen te beantwoorden.

- 1. Welke beperkingen worden er gesteld aan de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de effectieve leiders en voor welke bevoegdheden zijn er verschillende handtekeningen vereist ?*
- 2. Welke interne beperkingen worden er gesteld aan de beslissingsbevoegdheid van de effectieve leiders, en wie is, inclusief vanaf welk hiërarchisch niveau, gemachtigd om beslissingen te nemen in aangelegenheden die deze beperkingen overschrijden ?*

2.3.6.2. Informaticaorganisatie

V35. Beschrijf de informaticaorganisatie van de vennootschap alsook hoe haar informaticaomgeving is opgezet.

In uw dossier moeten meer bepaald de volgende aspecten worden toegelicht:

- § de organisatie van de informaticafunctie van de onderneming, met inbegrip van een beschrijving van gedefinieerde rollen en verantwoordelijkheden en een overzicht van ingezette middelen;*
- § de informaticastrategie van de onderneming ;*
- § de informatica-infrastructuur (datacenters, overkoepelende netwerkarchitectuur, serveromgeving, gebruikersnetwerk en werkstations, ...);*

- § de externe netwerkverbindingen (remote access door personeelsleden of dienstverleners, Internet ...);
- § de gebruikte softwarepakketten, in het bijzonder de vermogensbeheerssoftware en de software gebruikt voor marktverrichtingen en backoffice-doeleinden;
- § de gebruikte professionele elektronische kanalen, voor operationele doeleinden of voor informatie-uitwisseling (bv. SWIFT, EUCLID, ISABEL, Reuters, Bloomberg, ADP, FET en andere);
- § het interne informaticabeleid en de interne informaticabeveiliging (logisch en fysiek);
- § het beleid en de maatregelen inzake de continuïteit van de informatica (back-ups, noodsituatie, ...);
- § de uitbestede informaticadiensten en de afgesloten SLA's.

2.3.6.3. Gegevensbewaring

V36. Beschrijf de regels voor het klasseren en bewaren (periodiciteit, vorm, plaats en duur) van de gegevens over de verrichtingen die de onderneming uitvoert, hetzij voor rekening van haar cliënten, haar personeel en haar leiders, hetzij voor eigen rekening (zie de artikelen 23 tot 25 van het reglement van 5 juni 2007). Beschrijf tevens het toegepaste beleid inzake dataclassificatie dat de onderneming moet toelaten het onderscheid te maken tussen sensitieve en minder sensitieve gegevens, alsook de specifieke beschermingsmaatregelen die de onderneming toepast voor sensitieve gegevens.

2.3.6.4. Organisatie van de boekhouding

V37. Beschrijf de wijze waarop de boekhouding binnen de beursvennootschap wordt georganiseerd, en preciezer welk lid van het directiecomité daarvoor verantwoordelijk wordt. Als er een beroep wordt gedaan op een externe persoon, gelieve ook zijn identificatiegegevens te vermelden.

2.3.6.5. Gezonde beheerpraktijken inzake bedrijfscontinuïteit

De NBB zal het passende karakter van het bedrijfscontinuïteitsbeleid van de vennootschap toetsen op basis van de CBFA-circulaire van 10 maart 2005 over de gezonde beheerpraktijken inzake de bedrijfscontinuïteit van financiële instellingen (met kenmerk "PPB 2005/2").

V38. Beschrijf de maatregelen die de onderneming neemt om de continuïteit van haar dienstverlening en de uitoefening van haar activiteiten te allen tijde te kunnen garanderen. Licht de procedures toe, alsook de organisatie en de systemen die zijn opgezet opdat de onderneming, bij een ernstige, niet geplande onderbreking van haar activiteiten, haar kritieke functies kan blijven uitoefenen of zo spoedig mogelijk kan herstellen, en haar normale activiteiten binnen een redelijke termijn kan hervatten. Licht tevens toe welke maatregelen de onderneming neemt om eventueel dataverlies bij een niet geplande onderbreking van de informaticasystemen te beperken. Vermeld gelet op de sterk toegenomen cyberdreiging eveneens welke cyberscenario's (bv. permanent dataverlies door een ransomware aanval) door de onderneming beschouwd worden in het kader van de continuïteit van de dienstverlening en welke stappen gezet worden om deze risico's te beperken (bv. beleid inzake offline reservekopieën).

2.3.6.6. Uitbesteding

De NBB zal het passende karakter van de ter zake door de vennootschap genomen maatregelen toetsen op basis van de artikelen 17 tot 22 van het reglement van 5 juni 2007 en de CBFA-circulaire van 22 juni 2004 over gezonde beheerpraktijken bij uitbesteding door kredietinstellingen en beleggingsondernemingen (met kenmerk "PPB 2004/5").

Met "uitbesteding" wordt elk beroep op derden bedoeld voor de uitoefening van activiteiten of het voeren van bedrijfsprocessen die eigen zijn aan de financiële instelling. Er kunnen zowel diensten aan cliënten (call centers,...), als administratieve (boekhouding, ...) en gespecialiseerde functies (IT, interne audit, databeheer, ...) worden uitbesteed. In de circulaire van 22 juni 2004 wordt de draagwijdte van deze definitie nader gepreciseerd.

V39. Beschrijf de maatregelen die de onderneming zal nemen om de beginselen van gezond beheer na te leven die in de circulaire zijn geponoerd. Vermeld daarbij meer bepaald welke activiteiten eventueel zouden worden uitbesteed. Indien wordt overwogen om algemene diensten uit te besteden, vermeld dan op wie daarvoor een beroep zal worden gedaan. Voeg als bijlage bij het vergunningsdossier een ontwerp van het algemeen uitbestedingsbeleid van de onderneming alsook een schriftelijke ontwerpovereenkomst.

2.3.6.7. Gebruik van het internet

De NBB zal de door de vennootschap genomen maatregelen met betrekking tot de bescherming van haar website(s) en achterliggende informaticasystemen toetsen op basis van de CBFA-circulaire van 7 april 2009 getiteld "Financiële diensten via het Internet: prudentiële vereisten" (met kenmerk "CBFA-2009-17").

V40. Als de onderneming voornemens is om financiële diensten te verstrekken via het internet (zie V31 en V32), gelieve deze diensten vanuit technisch oogpunt te beschrijven en aan te tonen dat de onderneming over een passende organisatie en interne controle beschikt teneinde te voldoen aan de door de circulaire voorgeschreven vereisten en aanbevelingen.

De onderneming dient toelichting te verstrekken over :

- § de technische opties en het beveiligingsbeleid, meer bepaald betreffende de beveiliging van haar website(s), webservern en de diensten die zij via het internet verstrekt, alsook de maatregelen ter bescherming van haar interne informaticasystemen (bv. antivirus firewalls, netwerksegmentatie, hardening van servers, tijdig installeren van updates, etc.) tegenover dreigingen voortvloeiend uit deze internetconnectiviteit ;*
- § haar risicobeheer; waarbij zij aantoont dat zij de juridische en operationele implicaties en de implicaties voor haar reputatie, inclusief de hieraan verbonden risico's, onder controle heeft.*

2.3.6.8. Interne controle

Artikel 502 juncto artikel 21 van de wet bepaalt dat iedere beursvennootschap moet beschikken over een voor haar werkzaamheden of voorgenomen werkzaamheden passende beleidsstructuur, administratieve en boekhoudkundige organisatie, controle- en beveiligingsmaatregelen met betrekking tot de elektronische informatieverwerking, en interne controle.

Iedere beursvennootschap dient een passende interne controle te organiseren, waarvan de werking minstens jaarlijks dient te worden beoordeeld. Wat haar administratieve en boekhoudkundige organisatie betreft, dient zij een systeem van interne controle te organiseren dat een redelijke mate van zekerheid verschaft over de betrouwbaarheid van het financiële verslaggevingsproces, zodat de jaarrekening in overeenstemming is met de geldende

boekhoudreglementering. Iedere beursvennootschap neemt de nodige maatregelen om blijvend over een passende onafhankelijke interneauditfunctie te kunnen beschikken.

Circulaire NBB_2015_21 betreffende de interne controle en de interneauditfunctie verduidelijkt hoe de NBB de passende werking en organisatie van de interne controle en interneauditfunctie zal toetsen.

Ook de artikelen 14 en 15 van het reglement van 5 juni 2007 verduidelijken de inhoud van die verplichting.

V41. Beschrijf het internecontrolesysteem van de onderneming, de componenten van dit systeem en de algemene en specifieke maatregelen (zie ook circulaire NBB_2015_21). Beschrijf tevens op welke wijze de raad van bestuur en het directiecomité hun verantwoordelijkheden ter zake zullen uitoefenen. Voor deze beschrijvingen kan het volstaan te verwijzen naar het procedureboek dat als bijlage bij het vergunningsdossier moet worden gevoegd.

2.3.6.9. Risicobeheer

Artikel 502 juncto artikel 21, § 1, 3° van de wet verplicht de beursvennootschappen over passende procedures te beschikken voor de identificatie, de meting, het beheer en de opvolging van en de interne verslaggeving over de belangrijke risico's die zij lopen ingevolge hun werkzaamheden of voorgenomen werkzaamheden.

Artikel 13 van het reglement van 5 juni 2007 verduidelijkt de inhoud van die verplichting.

V42. Beschrijf voor elk type risico, hoe het risicobeheer zal worden georganiseerd : vaststelling en bijsturing van het beleid, methodologie voor de risicometing, systeem van limieten, opvolging van de naleving van de limieten (overnight en intra-day voor de marktrisico's).

De verschillende te behandelen risico's zijn :

- *het kredietrisico, in het bijzonder betreffende de bancaire wederpartijen, het afwikkelingsrisico (settlement risk) en het concentratierisico (per wederpartij) ;*
- *het liquiditeitsrisico ;*
- *het marktrisico: wisselkoers, rente, krediet, aandelen, grondstoffen, edele metalen en andere ;*
- *het operationeel risico (inclusief het juridisch risico : legal and litigation risks) ;*
- *het strategisch risico.*

Beschrijf hoe gestalte is gegeven aan de functie Risk Management (menselijke en technische middelen, profiel van de verantwoordelijke en de leden van de afdeling, in voorkomend geval, aard van de relatie tussen de lokale Risk Manager en de Risk Manager van de moederonderneming, lijst van de door het Risk Management beheerde risico's, aanpak van andere risico's).

V43. Welk beleid wordt er gevoerd en welke toepassingsregels worden gehanteerd voor de dekking van de risico's door verzekeringspolissen ?

2.3.6.10. Compliance

Artikel 509 juncto artikel 36 §1 van de wet bepaalt dat iedere beursvennootschap een passend integriteitsbeleid uitwerkt dat geregeld wordt geactualiseerd. Onverminderd artikel 87bis van de wet van 2 augustus 2002 neemt zij de nodige maatregelen om blijvend over een passende

onafhankelijke compliancefunctie te kunnen beschikken, om de naleving door de onderneming, haar bestuurders, effectieve leiding, werknemers en gevolmachtigden te verzekeren van de wettelijke en reglementaire regels inzake de integriteit en gedrag van toepassing op de beursvennootschap.

De artikelen 8 tot 10 van het reglement van 5 juni 2007 verduidelijken de inhoud van die verplichting.

NBB-circulaire 2012_14 d.d. 4 december 2012 verduidelijkt hoe de NBB de passende werking en organisatie van de compliancefunctie zal toetsen.

V44. Beschrijf hoe de compliancefunctie in de onderneming wordt georganiseerd en voeg de nota inzake het integriteitsbeleid van de onderneming en het compliancecharter als bijlagen bij het vergunningsdossier. Verduidelijk, in voorkomend geval, de aard van de relatie tussen de compliance officer van de onderneming en die van de moederonderneming.

V45. Beschrijf de genomen maatregelen om de naleving te waarborgen van de wetgeving inzake de bescherming van de persoonlijke levenssfeer, verrichtingen voor eigen rekening van de medewerkers van de onderneming, voorkoming en regeling van belangenconflicten, en, in het algemeen, alle andere maatregelen die gericht zijn op een integer gedrag van de medewerkers van de onderneming of die de relaties tussen de onderneming en haar cliënten regelen. Voeg als bijlage bij het vergunningsdossier de interne gedragscode met de passende regels en procedures ter zake.

Verduidelijk op welke wijze de scheiding zal worden gemaakt tussen de activiteiten van vermogensbeheer (die eventueel worden verricht) en de andere activiteiten.

Vermeld tevens de regels voor de concrete toepassing van de interne gedragscode, alsook het gebied, de frequentie en de wijze waarop het toezicht op de naleving van deze code is georganiseerd.

Wij herinneren er nogmaals aan dat, in het volledige punt 2.3.6. "Algemene organisatie" en dus ook in dit onderdeel, de algemene maatregelen en bepalingen worden geïndiceerd die van toepassing zijn op alle activiteiten of medewerkers van de onderneming. De meer specifieke maatregelen, normen en procedures die van toepassing zijn op een welbepaalde activiteit van de onderneming, komen aan bod in punt 2.3.7. "Specifieke organisatie per activiteit".

De verantwoordelijke voor de compliancefunctie moet voldoen aan de deskundigheidsvereisten die vastgesteld zijn in het Reglement van de Nationale Bank van België van 6 februari 2018 betreffende de deskundigheid van de verantwoordelijken voor de compliancefunctie (goedgekeurd bij koninklijk besluit van 15 april 2018).

§ Voorkoming van witwassen van geld en financiering van terrorisme

Voor het reglementaire kader ter zake verwijzen we naar de specifieke AML website van de NBB: <https://www.nbb.be/en/aml>. Deze website bevat alle relevante teksten evenals aanvullende commentaar en aanbevelingen van de NBB met betrekking tot de strijd tegen het witwassen van geld en de financiering van terrorisme die van toepassing zijn op ondermeer beursvennootschappen.

V46. Beschrijf hoe de beursvennootschap zal voldoen aan de antiwitwasreglementering en hoe compliancefunctie invulling zal geven aan haar taken in dit kader, meer bepaald met betrekking tot :

- het persoonlijke statuut alsook de macht en de bevoegdheden van de verantwoordelijke voor de voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme ;
- de technische en menselijke middelen die hem ter beschikking worden gesteld om zijn verantwoordelijkheden uit te oefenen (uitgedrukt in aantal medewerkers) ;
- het uitwerken van een passend beleid voor de aanvaarding van cliënten ;
- het systeem voor uitvoering van de waakzaamheidsverplichtingen, inclusief de identificatie van de cliënten en uiteindelijke begunstigden en het eerstelijns- en tweedelijns toezicht op de zakelijke relaties en verrichtingen.

V47. Gelieve de antiwitwasprocedures, als onderdeel van het procedureboek, bij het vergunningsdossier te voegen.

§ Bijzondere mechanismen

In het kader van haar toezicht op de naleving van artikel 502 juncto artikel 21 van de wet, zal de NBB het passende karakter van de genomen maatregelen tot voorkoming van de bijzondere mechanismen die zijn opgezet met als doel of gevolg fiscale fraude door derden te bevorderen, als bedoeld in artikel 104, § 3, van de wet of in artikel 46 van de wet van 2 augustus 2002, toetsen op basis van de algemene beginselen die zijn geformuleerd in CBFA-circulaire D4/EB/5 over het fiscaal voorkomingsbeleid die op 18 december 1997 aan de beleggingsondernemingen is gericht.

V48. Beschrijf de maatregelen die ter zake worden genomen.

§ Andere domeinen aangegeven door het directiecomité

V49. Vermeld elk ander domein dat specifiek onderzocht zal worden door de compliance-cel.

2.3.6.11. Interneauditfunctie

De NBB zal, in het kader van haar toezicht op de naleving van artikel 509 juncto artikel 39 van de wet, het passende karakter van de werking van de interneauditfunctie van de beursvennootschap toetsen aan de hand van de principes vermeld in het reglement van 19 mei 2015 van de NBB betreffende de interne controle en de interne auditfunctie, zoals toegelicht in de circulaire NBB_2015_21 betreffende de interne controle en de interne auditfunctie van 13 juli 2015.

V50. Beschrijf hoe de interne auditfunctie van de vennootschap is opgezet en welke maatregelen worden genomen om te voldoen aan de in het reglement en de circulaire vooropgestelde principes.

Meer bepaald:

- § licht het statuut van de interne auditfunctie toe en de maatregelen die worden genomen om de onafhankelijkheid en de onpartijdigheid van de interne auditfunctie te waarborgen, licht de rol van het wettelijk bestuursorgaan en het directiecomité in dit verband toe, geef de identiteit van het hoofd van de interneauditfunctie, alsook, in voorkomend geval, de aard van zijn of haar relatie met de interneauditfunctie van de moederonderneming, en vermeld de middelen die voor de interneauditfunctie ter beschikking worden gesteld. Voeg het interneauditcharter als bijlage bij dit vergunningsdossier of als bijlage bij het procedureboek;

- § *beschrijf de methodologie om het toepassingsgebied van de interneauditfunctie af te bakenen, en de strategie om dit toepassingsgebied te bestrijken, en voeg als bijlage het ontwerp toe van het (meerjaren)auditplan en de risicoanalyse die hieraan ten grondslag ligt ;*
- § *beschrijf de procedures voor een auditopdracht (controleprogramma, monsterneming, verslag, follow-up, ...);*
- § *beschrijf hoe de interneauditafdeling zich bij de uitoefening van haar werkzaamheden zal baseren op een geregeld geactualiseerd procedureboek waarin alle administratieve en boekhoudkundige procedures zijn opgenomen die binnen de beursvennootschap moeten worden gevolgd, en vermeld hoe de interneauditafdeling wordt geraadpleegd bij een wijziging van die procedures ;*
- § *beschrijf het systeem voor de opvolging van de geformuleerde aanbevelingen en voor de rapportering van de activiteiten (beoordeling van de interne controle, naleving van de planning).*

2.3.6.12. Erkend revisor

Krachtens artikel 578 juncto artikel 220 en volgende van de wet, heeft elke beursvennootschap de verplichting een erkend revisor aan te stellen.

V51. Vermeld wie zal worden aangesteld als erkend revisor om het revisorale toezicht binnen de beursvennootschap uit te oefenen zodra haar een vergunning is verleend. Vermeld de looptijd van het mandaat en het toegekende budget. Geef aan of de aangestelde erkend revisor de vennootschap zal bijstaan bij het opstellen van het dossier dat werd ingediend ter ondersteuning van de vergunningsaanvraag. Vermeld ten slotte of de aangestelde erkend revisor recentelijk bijzondere opdrachten heeft uitgevoerd voor de vennootschap, en zo ja, welke.

Doorgaans wordt de persoon aan wie de opdracht werd toevertrouwd om het voorafgaand verslag voor de oprichting op te stellen, aangesteld als erkend revisor, voor zover er een beroep wordt gedaan op een revisor om een dergelijk verslag op te stellen. Gelieve te noteren dat conform artikel 578 juncto artikel 223 van de wet, voor de aanstelling van een erkend revisor de voorafgaande instemming van de NBB is vereist.

V52. Indien wordt overwogen om het installatieverslag (infra "3. Tweede fase") voor de oprichting te laten opstellen door een andere erkend revisor dan bedoeld in het vorige punt, gelieve te preciseren om wie het gaat.

2.3.6.13. Specifieke maatregelen voor de verstrekking van beleggingsdiensten

Conform artikel 510 juncto artikel 41 van de wet legt iedere beursvennootschap passende beleidslijnen en procedures vast om de naleving van de wettelijke voorschriften inzake beleggingsdiensten en - activiteiten door de onderneming, haar bestuurders, effectieve leiding, werknemers, verbonden agenten en gevolmachtigden te verzekeren.

Zij werkt passende regels uit voor de rechtstreekse en onrechtstreekse persoonlijke verrichtingen in financiële instrumenten die worden uitgevoerd door de in de vorige alinea bedoelde personen.

Iedere beursvennootschap neemt overeenkomstig artikel 510 juncto artikel 42 van de wet passende organisatorische en administratieve maatregelen om te voorkomen dat belangenconflicten inzake beleggingsdiensten en -activiteiten tussen de onderneming, haar bestuurders, effectieve leiding, werknemers en gevolmachtigden, of een met haar verbonden onderneming, enerzijds, en haar cliënteel, anderzijds, of tussen haar cliënten onderling, de belangen van deze laatste zouden schaden.

Iedere beursvennootschap neemt passende maatregelen om de continuïteit van haar beleggingsdiensten en -activiteiten te verzekeren (artikel 502 juncto artikel 21, paragraaf 1, 9° van de wet).

Wanneer een beursvennootschap operationele taken die van kritiek belang zijn voor een continue en bevredigende dienstverlening inzake beleggingsdiensten en -activiteiten, aan derden uitbesteedt, neemt zij passende maatregelen om het hiermee gepaard gaande operationeel risico te beperken (artikel 530 juncto artikel 66 van de wet).

De eerder bedoelde uitbesteding mag geen wezenlijke afbreuk doen aan het passende karakter van de internecontroleprocedures van de onderneming en aan het vermogen van de toezichthouder om na te gaan of de onderneming haar wettelijke en reglementaire verplichtingen nakomt.

Iedere beursvennootschap houdt de gegevens bij over alle door haar verrichte beleggingsdiensten en -activiteiten om de toezichthouder in staat te stellen na te gaan of de onderneming de bepalingen van deze wet naleeft.

2.3.6.14. Klachtenbehandeling

Overeenkomstig artikel 16 van het reglement van 5 juni 2007 moeten de beursvennootschappen een klachtendienst organiseren die zorgt voor een redelijke en snelle behandeling van klachten van niet-professionele cliënten.

V53. Beschrijf hoe de beursvennootschap zich aan deze verplichting zal conformeren. Voor deze beschrijving kan het volstaan te verwijzen naar het procedureboek dat als bijlage bij het vergunningsdossier moet worden gevoegd.

2.3.7. Specifieke organisatie per activiteit

V54. Gelieve voor elke beleggingsdienst of nevendienst waarvoor een vergunning wordt gevraagd, een beschrijving te geven van de specifieke organisatie- en controlemaatregelen.

Deze specifieke maatregelen kunnen betrekking hebben op de volgende aspecten :

- § *de informaticaomgeving ;*
- § *de boekhouding ;*
- § *de continuïteitsmaatregelen ;*
- § *het uitbestedingsbeleid ;*
- § *de interne controle, het risicobeheer, de compliancefunctie en de interne audit ;*
- § *het beroep op tussenpersonen in bank- en beleggingsdiensten ;*
- § *de organisatie van front-, middle- en backoffices ;*
- § *de scheiding van gelden en effecten van cliënten ;*

- § de relaties met de financiële instellingen ;
- § de relaties met de cliënten, inclusief de contractuele relaties ;
- § de voorkoming en beheersing van belangenconflicten in al haar dimensies ;
- § het prijsbeleid ;
- § de rapportering aan de NBB;
- § ...

Voor deze beschrijvingen kan het volstaan te verwijzen naar het procedureboek en/of de deontologische code die als bijlage bij het vergunningsdossier moet worden gevoegd.

V55. Gelieve tevens voor elke beleggingsdienst of nevendienst waarvoor een vergunning wordt gevraagd, een beschrijving van de procedures alsook een model van de verschillende soorten (ontwerp)overeenkomsten die met de cliënten of, in voorkomend geval, met derden (bewaarders,...) zullen worden afgesloten (deze informatie dient hier te worden verstrekt, ook al wordt zij verderop nogmaals gevraagd), te bezorgen.

Voor bepaalde diensten zal deze beschrijving meer bepaald moeten voldoen aan de specifieke vragen die hierna worden gesteld.

Bij het opstellen van de (ontwerp)overeenkomsten dient de onderneming er rekening mee te houden dat, conform het koninklijk besluit van 25 mei 1999, enerzijds, en artikel 22, § 2 van het Protocol dat is afgesloten tussen het Beschermingsfonds voor deposito's en financiële instrumenten en de betrokken ondernemingen, anderzijds, de beursvennootschappen verplicht zijn hun cliënten schriftelijk mede te delen welk bedrag door de door het Beschermingsfonds beheerde beleggersbeschermingsregeling wordt gedekt. Het is aangewezen om deze mededeling op te nemen in de overeenkomsten die met de cliënten worden gesloten.

2.3.7.1 Beleggingsdiensten⁷

2.3.7.1.1. In ontvangst nemen en doorgeven van orders

V56. Beschrijf hoe de activiteit van het in ontvangst nemen en doorgeven van orders is georganiseerd.

Gelieve de volgende informatie te verstrekken (in voorkomend geval, afhankelijk van de daadwerkelijk verstrekte dienst) :

- § de selectie van de entiteiten die een rol spelen bij de uitvoering en opvolging van de orders (de tussenpersonen, de wederpartijen, bewaarders) :
 - de selectiecriteria en –regels ;
 - in voorkomend geval, de naam van de geselecteerde of benaderde entiteiten, met vermelding of deze entiteiten aan de vennootschap verbonden zijn ;
 - de overeenkomsten of ontwerpovereenkomsten tussen de vennootschap en deze derde entiteit(en) ;
- § het ordercircuit, voorgesteld in de vorm van een schema met toelichting ;
- § de procedure voor de registratie van de orders na hun uitvoering met precisering van de registratiedragers (orderboek,...) ;

⁷ Voor wat de specifieke vereisten i.v.m. de gedragsregels bij de verstrekking van beleggingsdiensten en nevendiensten betreft, zie sectie 2.4.

- § de geplande procedures voor het opvolgen van de hefboomposities op de markten en, meer algemeen, van de portefeuilles in het licht van de risicobeperking en de reglementaire, contractuele en andere verplichtingen.

2.3.7.1.2. Uitvoering van orders voor rekening van cliënten

V57. Beschrijf hoe de activiteiten in verband met de uitvoering van orders voor rekening van cliënten zullen worden verricht.

Gelieve in het bijzonder de volgende informatie te verstrekken:

- § de procedure voor de uitvoering van de orders. Deze procedure regelt in het bijzonder:
- de wijze waarop de onderneming de herkomst, overdracht en uitvoering van de orders nauwgezet kan aantonen (regels voor het bijhouden van de historiek van de orders, hun overdracht aan de bewaarder, ...);
 - de toewijzingsprocedure voor verzamelorders (verdeelsleutels bij gedeeltelijke uitvoering, ...);
 - de wijze waarop de orders worden afgewikkeld (beschrijving van de afwikkelingsprocedure voor de verrichtingen met naleving van het beginsel van levering tegen betaling).
- de beschrijving van het stelsel voor de effectenboekhouding.

Ook moet worden aangetoond dat de vennootschap over een boekhoudkundige organisatie beschikt die haar toelaat om de verplichtingen ingevolge de uitvoering van de orders op passende wijze te boeken.

2.3.7.1.3. Het handelen in financiële instrumenten voor eigen rekening

V58. Beschrijf de specifieke organisatie van het handelen voor eigen rekening. Vermeld in het bijzonder :

1. de aard en de kenmerken van de financiële instrumenten en producten waarop de verrichtingen voor eigen rekening betrekking hebben (geldmarktinstrumenten, valuta's, financiële futures en opties, swaps, rente-instrumenten of effecten) ;
2. het type activiteit: proprietary trading, market making, customer facilitation, matched principal brokering, sales, treasury and ALM, ... ;
3. de markten waarop de onderneming actief zal zijn en de beleggingsstrategieën (korte termijn, lange termijn, arbitrage enz.) ;
4. de modelovereenkomsten die zullen worden gebruikt, afhankelijk van het type handel in financiële instrumenten en de dekking van het juridisch risico (gebruik van master agreements voor de OTC, ...) ;
5. de organisatie van de marktenzaal (front office, middle office) : toegang tot de zaal, Chinese walls, softwaretypes, informatiestromen, inschrijving en aanvaarding van orders, monitoring van risico's (cf. punt 2.3.6.9. inzake risicobeheer) ;
6. de gedragsregels die worden opgelegd aan de traders en de procedures betreffende de specifieke gedragscode voor de marktenzaal, alsmede het beleid voor de inschakeling van makelaars ;
7. de bevoegdheid van het hoofd van de arbitragezaal om zelf transacties af te sluiten, en indien hem die bevoegdheid is verleend, welke regels hij daarbij in acht moet nemen ;
8. de bevoegdheden van het directielid dat verantwoordelijk is voor de zaal en de bevoegdheden van de arbitrageanten ;
9. het beleid voor de opvolging van de posities en limieten en, in voorkomend geval, voor het toestaan van overschrijdingen (procedures, verantwoordelijken, verslag) ;
10. de berekeningswijze van de specifieke eigenvermogensvereisten voor de voor eigen rekening uitgeoefende activiteit ;

11. de procedure voor het naleven van de desgevallend toepasselijke EMIR (European Market Infrastructure Regulation N°648/2012 van 4 juli 2012) bepalingen ;
12. de procedure voor het opstarten van nieuwe activiteiten ;
13. welk directielid belast is met de implementatie van het beleid inzake marktactiviteiten en met het toezicht op de betrokken afdeling. Beschrijf de wijze waarop het toezicht door de directie is georganiseerd (rapportering aan de directie, rapporteringsfrequentie, ...) en geef aan welke financiële gegevens de eventuele dochtervennootschappen en/of bijkantoren die dergelijke activiteiten uitoefenen, moeten meedelen en volgens welke frequentie.

2.3.7.1.4. Vermogensbeheer

V59. Beschrijf hoe het vermogensbeheer specifiek is georganiseerd. Beschrijf daarbij:

- § de voor het vermogensbeheer gebruikte tool en de daarin geïntegreerde controles ;
- § de markten waarop de onderneming actief zal zijn (effectenmarkten, geldmarkten, obligatiemarkten, termijnmarkten, ...) ;
- § de kenmerken van de gehanteerde financiële instrumenten (grote nationale, Europese of internationale kapitalisaties, instellingen voor collectieve belegging, trackers, futures, opties, financiële futures en instrumenten die financiële futures omvatten, ...) ;
- § het besluitvormingsproces en de besluitvormingsregels voor beleggingsbeslissingen, meer bepaald :
 - als er beleggingscomités bestaan : deelnemerslijst, soorten beslissingen, periodiciteit, regels voor toezicht op de correcte uitvoering van hun beslissingen ;
 - de informatiebronnen ;
- § de kenmerken van het toegepaste beheer, bijvoorbeeld :
 - de regels voor het bepalen van de strategische en tactische toewijzingen in de beheerde portefeuilles ;
 - de uitgewerkte strategieën voor het gebruik van de financiële futures ;
 - de regels voor de keuze van de beleggingen (bijvoorbeeld : keuze van de effecten, selectie van de ICB's, ...) ;
 - de meting van het rendement van de beheerde portefeuilles ;
 - de gehanteerde menselijke en technische middelen (in het bijzonder, is de vennootschap in staat om fundamenteel onderzoek of kredietanalyses te verrichten) ;
- § de wijze waarop het ogenblik wordt bepaald waarop een order wordt ontvangen, doorgegeven en uitgevoerd.

2.3.7.1.5. Beleggingsadvies

V60. Beschrijf hoe het beleggingsadvies is georganiseerd en verwijs daarbij, in voorkomend geval, naar de antwoorden bij punt 2.3.7.1.4. met betrekking tot het vermogensbeheer.

2.3.7.1.6. Het overnemen van financiële instrumenten en/of plaatsen van financiële instrumenten met plaatsingsgarantie

V61. Beschrijf het algemene beleid inzake deelneming aan vaste overnames en plaatsingen, en vermeld de economische sector die als doelgroep wordt gezien alsook, voor zover die reeds is gekend, de identiteit van de belangrijkste emittenten waarvoor de onderneming zal optreden in het kader van de plaatsing.

2.3.7.1.7. Het plaatsen van financiële instrumenten zonder plaatsingsgarantie

V62. Beschrijf de specifieke organisatie voor deze activiteit.

Indien de vennootschap ook aan beleggingsadvies en/of vermogensbeheer doet, beschrijf hoe de vennootschap de belangenconflicten zal beheren die voortvloeien uit deze combinatie van activiteiten.

2.3.7.1.8. Het exploiteren van multilaterale handelsfaciliteiten

V63. Beschrijf de specifieke organisatie voor deze activiteit.

2.3.7.1.9 Het exploiteren van georganiseerde handelsfaciliteiten

V64. Beschrijf de specifieke organisatie voor deze activiteit.

2.3.7.2 Nevendiensten

2.3.7.2.1. Bewaring en administratie van financiële instrumenten

V65. Indien de dienst van bewaring en administratie van financiële instrumenten wordt verleend, gelieve de organisatie te beschrijven die hiervoor specifiek werd opgezet en een uitvoerige beschrijving te geven van :

- § het selectiebeleid voor de custodians ;
- § het beleid voor de scheiding tussen de eigen posities en de posities van de cliënten wat de bewaring betreft ;
- § het bedrag van de dekking door de verzekeringspolis bij verlies of eventuele diefstal van de waarden;
- § of er een dergelijke verzekering voor verlies of diefstal is afgesloten voor effecten.

V66. In voorkomend geval, gelieve de bewaarders te vermelden met wie de vennootschap bij voorkeur zal samenwerken.

2.3.7.2.2. Het verstrekken van kredieten of leningen aan een belegger om deze in staat te stellen een transactie in één of meer financiële instrumenten te verrichten, bij welke transactie de onderneming die het krediet of de lening verstrekt, als partij optreedt.

V67. Beschrijf de specifieke organisatie voor deze activiteit, met bijzondere aandacht voor het beheer van de ermee verbonden belangenconflicten.

2.3.7.2.3. Advisering aan ondernemingen inzake kapitaalstructuur, bedrijfsstrategie en daarmee samenhangende aangelegenheden, alsook advisering en dienstverrichting op het gebied van fusies en overnames van ondernemingen

V68. Beschrijf de specifieke organisatie voor deze activiteit.

2.3.7.2.4. Valutawisseldiensten voor zover deze samenhangen met het verrichten van beleggingsdiensten

V69. Beschrijf de specifieke organisatie voor deze activiteit.

2.3.7.2.5. Onderzoek op beleggingsgebied en financiële analyse of andere vormen van algemene aanbevelingen in verband met transacties in financiële instrumenten

V70. Beschrijf de specifieke organisatie voor deze activiteit, met bijzondere aandacht voor het beheer van de ermee verbonden belangenconflicten.

2.3.7.2.6. Diensten in verband met het overnemen van financiële instrumenten

V71. Beschrijf de specifieke organisatie voor deze activiteit.

2.3.7.2.7. Voornoemde beleggingsdiensten en -activiteiten alsook nevendiensten die verband houden met de onderliggende waarde van de derivaten als bedoeld in artikel 2, eerste lid, 1°, e), f), g) en j), van de wet van 2 augustus 2002, wanneer verstrekt in samenhang met beleggings- of nevendiensten

V72. Beschrijf de specifieke organisatie voor deze activiteit.

2.3.7.3. Andere activiteiten waarvoor de toestemming van de NBB is vereist conform artikel 532 van de wet

V73. Beschrijf de organisatie die specifiek is opgezet voor elke andere activiteit die de beursvennootschap voornemens is te ontwikkelen.

Indien de beursvennootschap voornemens is om diensten aan te bieden die betrekking hebben op tak 23-producten of tak 21-producten, gelieve de inhoud van dit project toe te lichten, alsook de maatregelen en procedures die zullen worden ingevoerd om een passende organisatie van deze activiteit te waarborgen. In circulaire D4/EB/2002/1 van 17 april 2002 zijn de belangrijke aspecten en criteria vermeld aan de hand waarvan de NBB zal toetsen of is voldaan aan de vereiste om hiervoor een passende organisatie op te zetten als bedoeld in artikel 502 juncto artikel 21 van de wet.

2.3.7.4. Relaties met verschillende instellingen (georganiseerde markten, betalingssystemen)

V74. Preciseer in voorkomend geval van welke in België of in het buitenland gevestigde gereguleerde markten, andere markten, multilaterale handelsfaciliteiten (Multilateral Trading Facilities - MTF), of georganiseerde handelsfaciliteiten (Organised Trading Facilities - OTF), de beursvennootschap voornemens is lid te worden en in welke hoedanigheid. Verduidelijk in het bijzonder of de onderneming voornemens is lid te worden van optie- en futuresbeurzen. Zo ja, vermeld de naam van de betrokken markten of handelsfaciliteiten en specificeer in welke hoedanigheid de beursvennootschap daar zal optreden.

Geef ook aan of de beursvennootschap voornemens is lid te worden van SWIFT of gebruik te maken van enig ander systeem voor grensoverschrijdende betalingen (vermeld, in voorkomend geval, de naam van dat systeem).

2.3.8. Andere controles

2.3.8.1. Relatie met de gereguleerde moederonderneming (indien van toepassing)

V75. Vermeld voor elke activiteit die de beursvennootschap voornemens is uit te voeren, met welke frequentie zij hierover verslag zal uitbrengen bij haar moederonderneming. Preciseer daarbij ook welk type verslag zal worden overgelegd (beschrijvend verslag, cijfergegevens, ...).

2.3.8.2. Informatie bij consolidatie

V76. Indien de beursvennootschap, overeenkomstig artikelen 573 en volgende, door de moederonderneming of door een andere vennootschap van de groep moet worden geconsolideerd, gelieve een beschrijving te geven van de organisatie en de internecontroleprocedures van het geconsolideerde geheel.

2.3.8.3. Door de interne auditoren van de groep

V77. Vermeld of bij de beursvennootschap geregeld controles ter plaatse zullen worden uitgevoerd door de inspectie- of auditdienst(en) van andere ondernemingen van de groep.

Zo ja, vermeld met welke frequentie dergelijke controles zullen worden verricht en geef een beknopte beschrijving van het onderwerp van deze controles (bijvoorbeeld : naleving van de wetten en reglementen van het land van vestiging van de betrokken aandeelhouder, naleving van de geldende interne procedures van de betrokken aandeelhouder, rapportering aan deze aandeelhouder, ...).

Vermeld tevens of de naar aanleiding van die controles opgestelde inspectie- of auditverslagen aan de directie van de beursvennootschap en aan haar erkend revisor zullen worden overgelegd.

2.3.8.4. Door de externe revisoren van de groep

V78. Vermeld of bij de beursvennootschap geregeld controles ter plaatse zullen worden uitgevoerd door externe revisoren van andere ondernemingen van de groep. Vermeld hun naam en de geplande frequentie van deze controles. Licht het onderwerp en het doel van de controles nader toe.

Vermeld tevens of de door die revisoren opgestelde verslagen zullen worden overgelegd aan de directie van de beleggingsonderneming en/of aan haar erkend revisor.

2.4. Gedragsregels

2.4.1. Algemeen

Zoals eerder werd gesteld, wordt de vergunning als beursvennootschap door de NBB verleend op basis van een advies verstrekt door de FSMA conform de regels en voorwaarden die zijn vastgesteld in artikelen 492 tot 496 van de wet van 25 april 2014 op het statuut en toezicht op de kredietinstellingen en beursvennootschappen en artikel 6, § 5 van de wet van 25 oktober 2016 betreffende de toegang tot het beleggingsdienstenbedrijf en het toezicht op de vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies.

Bij het verstrekken van beleggingsdiensten, beleggingsactiviteiten en nevendiensten als bedoeld in artikel 2 van de wet van 25 oktober 2016 moeten de beursvennootschappen de gedragsregels naleven.

De basisregel bij de naleving van de gedragsregels luidt als volgt: *“Bij het aanbieden of verstrekken van financiële producten of diensten zetten de gereguleerde ondernemingen zich op loyale, billijke en professionele wijze in voor de belangen van hun cliënten.”*

Om de beursvennootschappen bij te staan bij de correcte vertaling en toepassing, heeft de FSMA de concrete gedragsregels waarin deze basisregel is vertaald, verwerkt in haar werkprogramma's en stelt zij deze werkprogramma's op haar website ter beschikking. Deze documenten bevatten een nuttige indicatie van de verwachtingen van de FSMA t.a.v. de aangevraagde vergunning en de verwachte inhoud van de op te leveren documenten (cf. 2.4.3.2).⁸

2.4.2. Zorgplichtmodel

Het aanvragen van een vergunning voor de beleggingsdiensten “ontvangen en doorgeven van orders”, “uitvoeren van orders”, “beleggingsadvies” en “vermogensbeheer” veronderstelt de aanwezigheid van een zorgplichtmodel. De beursvennootschap moet haar zorgplichtmodel omstandig beschrijven waarbij alle relevante stappen m.b.t. de verstrekking van de aangevraagde beleggingsdienst aan de cliënt worden toegelicht. De aard van de verstrekte beleggingsdiensten bepaalt de omvang van de zorgplicht die de onderneming aan de dag moet leggen, met toepassing van de gedragsregels.

De passendheidstoetsing (= toetsing van de kennis en ervaring) is nodig bij het ontvangen en doorgeven van orders en/of het uitvoeren van orders in complexe financiële instrumenten of in niet-complexe financiële instrumenten na initiatief van de beursvennootschap.

De geschiktheidstoetsing is nodig bij het verstrekken van beleggingsadvies en vermogensbeheer.

In een model waarbij de beursvennootschap enkel orders in niet-complexe financiële instrumenten ontvangt en doorgeeft en/of uitvoert waartoe de onderneming zelf geen initiatief heeft genomen, is er geen enkele toetsing nodig (“execution only”).

2.4.3. Beleid en procedures

2.4.3.1. Algemene krachtlijnen

De (kandidaat)beursvennootschap moet voor alle aspecten die relevant zijn bij het naleven van de gedragsregels, de volgende krachtlijnen in acht nemen qua organisatie:

- het opstellen van een beleid en relevante procedures (cf. 2.4.3.2.) waarin de leiding van de onderneming haar visie, aanpak en concrete toepassing zo exhaustief mogelijk beschrijft; de verschillende beleidslijnen en procedures moeten een coherent geheel vormen en de nodige controles bevatten;
- werkinstructies opstellen zodat elke medewerker weet wat hem te doen staat;
- het beleid, de procedures en de werkinstructies laten monitoren door hetzij de compliancefunctie, hetzij de risicobeheerfunctie;

⁸ Zie: <https://www.fsma.be/nl/gedragsregels-mifid>.

- het beleid, de procedures, de werkinstructies en de monitoring ervan jaarlijks evalueren op basis van de verslagen van de 3 onafhankelijke controlefuncties.

Het wettelijk bestuursorgaan van de beursvennootschap zorgt ervoor dat de medewerkers van de onderneming na het verkrijgen van de vergunning:

- zich op loyale, billijke en professionele wijze inzetten voor de belangen van hun cliënten;
- ervoor zorgen dat informatie aan cliënten correct, duidelijk en niet-misleitend is en dat reclame als dusdanig herkenbaar is;
- hun cliënten correct categoriseren als niet-professionele cliënt, professionele cliënt of in aanmerking komende tegenpartij;
- vooraf aan cliënten de verplichte minimuminformatie bezorgen op een duurzame drager;
- het beleid en de procedures over belangenconflicten naleven;
- het beleid en de procedures over persoonlijke transacties van relevante personen inclusief marktmisbruik naleven;
- het beleid en de procedures over voordelen (inducements) naleven;
- het beleid en de procedures over de behandeling van klachten van niet-professionele cliënten naleven;
- cliëntendossiers aanleggen en de inhoud ervan gedurende de cliëntenrelatie bewaren.

In functie van de beleggingsdiensten en nevendiensten die de beursvennootschap wil verrichten en van het zorgplichtmodel dat de vennootschap wil hanteren, zorgt het wettelijk bestuursorgaan van de beursvennootschap er ook voor dat de medewerkers het beleid en de procedures naleven over:

- de passendheidstoetsing;
- de geschiktheidstoetsing;
- de verwerking van orders van cliënten;
- de optimale uitvoering van orders van cliënten;
- de inhoud van de overeenkomst vermogensbeheer;
- de rapportering aan cliënten.

2.4.3.2. Op te leveren documenten in het kader van de vergunningsaanvraag

Hieronder worden de op te leveren documenten per aangevraagde vergunning voor de eerder vermelde beleggingsdiensten en nevendiensten (cf. 2.4.1) opgesomd.

De volgende documenten moeten bij een eerste aanvraag voor het statuut van een beursvennootschap door de kandidaat-beursvennootschap steeds opgeleverd worden:

- het beleid en de procedures inzake de categorisering van de cliënten;
- het beleid en de procedures (inclusief controles) over de bewaring van de gegevens;
- het beleid en de procedures over de inhoud van het cliëntendossier;
- het belangenconflictenbeleid en -procedures;
- het beleid en de procedures (inclusief controles) over de persoonlijke verrichtingen van relevante personen inclusief marktmisbruik;
- het inducementsbeleid en -procedures;

- het beleid en de procedures (inclusief controles) m.b.t. de klachtenbehandeling van niet-professionele cliënten.

Een bestaande beursvennootschap, die een uitbreiding van de vergunningen waarover zij reeds beschikt, aanvraagt, moet de bovenstaande documenten niet opleveren. Zij dient echter steeds te beantwoorden aan de eerder genoemde krachtlijnen en waken over de tijdige oplevering en regelmatige actualisatie van de documenten conform de relevante mededelingen van de FSMA op haar website in het kader van de gedragsregels.⁹

De op te leveren documenten per beleggingsdienst omvatten:

1. Beleggingsdienst “ontvangen en doorgeven van orders”
 - een uitgebreide beschrijving van het distributiemodel dat in het kader van de aangevraagde vergunning zal worden gehanteerd (online (website, app, ...), via telefoon, via een kantorennetwerk (gesalarieerde kantoren, zelfstandige agentschappen, makelaar, ...));
 - het beleid en de procedures i.v.m. de passendheidstoetsing (“appropriateness testing”) en/of de loutere uitvoering van orders (“execution only”), inclusief de te verstrekken waarschuwingen aan de cliënt;
 - de gehanteerde methode voor het verzamelen van de noodzakelijke cliënteninformatie in het kader van passendheidstoetsing (kennis en ervaring), bv. een vragenlijst (voor zover van toepassing);
 - het beleid en de procedures m.b.t. de complexiteitsbepaling van financiële instrumenten;
 - de lijst van types financiële instrumenten aangewend bij het verstrekken van beleggingsdiensten (inclusief de vermelding van het gebruik van eigen financiële instrumenten (“huisproducten”));
 - het beleid en de procedures inzake de verwerking van orders van cliënten (bv. het ordertoewijzingsbeleid);
 - het beleid en de procedures over de optimale uitvoering van orders van cliënten (“best selection”);
 - het beleid en de procedures m.b.t. de rapportering aan cliënten:
 - opmaak borderellen (inclusief minimale inhoud);
 - opmaak kwartaaloverzicht van activa van de cliënt;
 - het beleid en de procedures in verband met de selectie van bewaarders van cliëntentegoeden waarmee de onderneming in voorkomend geval zal samenwerken;
 - de lijst van bewaarders van cliëntentegoeden waarmee de onderneming in voorkomend geval zal samenwerken;
 - het beleid en de procedures in verband met de selectie van orderuitvoerders waarmee de onderneming zal samenwerken;
 - de lijst van de orderuitvoerders waarmee de onderneming zal samenwerken;

⁹ Zie: <https://www.fsma.be/nl/gedragsregels-mifid>.

- een schematisch overzicht van de orderflow, met vermelding van de gebruikte middelen (software, communicatiekanalen, ...), van de onderdelen van de eigen organisatie, en van de externe partijen die daarbij een rol spelen;
- het beleid en de procedures over de goedkeuring van nieuwe producten en diensten ("product approval process").

2. Beleggingsdienst "uitvoeren van orders"

- een uitgebreide beschrijving van het distributiemodel dat in het kader van de aangevraagde vergunning zal worden gehanteerd (online (website, app, ...), via telefoon, via een kantorennetwerk (gesalarieerde kantoren, zelfstandige agentschappen, ...));
- het beleid en de procedures i.v.m. de passendheidstoetsing ("appropriateness testing") en/of de loutere uitvoering van orders ("execution only"), inclusief de te verstrekken waarschuwingen aan de cliënt;
- de gehanteerde methode voor het verzamelen van de noodzakelijke cliënteninformatie in het kader van passendheidstoetsing (kennis en ervaring), bv. een vragenlijst (voor zover van toepassing);
- het beleid en de procedures m.b.t. de complexiteitsbepaling van financiële instrumenten;
- de lijst van types financiële instrumenten aangewend bij het verstrekken van beleggingsdiensten (inclusief de vermelding van het gebruik van eigen financiële instrumenten ("huisproducten"));
- het beleid en de procedures inzake de verwerking van orders van cliënten (bv. het ordertoewijzingsbeleid);
- het beleid en de procedures over de optimale uitvoering van orders van cliënten ("best execution");
- het beleid en de procedures m.b.t. de rapportering aan cliënten:
 - opmaak borderellen (inclusief minimale inhoud);
 - opmaak kwartaaloverzicht van activa van de cliënt;
- het beleid en de procedures in verband met de selectie van bewaarders van cliëntentegoeden waarmee de onderneming in voorkomend geval zal samenwerken;
- de lijst van bewaarders van cliëntentegoeden waarmee de onderneming in voorkomend geval zal samenwerken;
- een schematisch overzicht van de orderflow, met vermelding van de gebruikte middelen (software, communicatiekanalen, ...), van de onderdelen van de eigen organisatie, en van de externe partijen die daarbij een rol spelen;
- het beleid en de procedures over de goedkeuring van nieuwe producten en diensten ("product approval process").

3. Beleggingsdienst "beleggingsadvies"

- een uitgebreide omschrijving van het distributiemodel dat in het kader van de aangevraagde vergunning zal worden gehanteerd (online (website, app, ...), via telefoon, via een kantorennetwerk (gesalarieerde kantoren, zelfstandige agentschappen, makelaar, ...));

- het beleid en de procedures over de geschiktheidstoetsing dat o.a. de volgende elementen moet bevatten of vermelden (inclusief de bijhorende informatie aan de cliënt):
 - het al dan niet verstrekken van onafhankelijk beleggingsadvies;
 - § in voorkomend geval, toelichting over de wijze van ontvangst en doorstorting van inducements naar de cliënt;
 - § in voorkomend geval, toelichting over de ontvangen beleggingsresearch en de bekostiging daarvan;
 - het al dan niet verstrekken van een periodieke geschiktheidsbeoordeling of niet (inclusief de type-overeenkomst);
- de gehanteerde methode voor het verzamelen van de noodzakelijke cliënteninformatie in het kader van de geschiktheidstoetsing (kennis en ervaring, financiële situatie en beleggingsdoelstellingen), bv. een vragenlijst;
- de lijst van types financiële instrumenten aangewend bij het verstrekken van beleggingsadvies (inclusief de vermelding van het gebruik van eigen financiële instrumenten (“huisproducten”));
- het beleid en de procedures m.b.t. de rapportering aan cliënten:
 - de geschiktheidsverklaring (“suitability report”);
 - in voorkomend geval, het periodiek verslag inzake de periodieke geschiktheidsbeoordeling;
 - een kwartaaloverzicht activa van de cliënten;
- een schematisch overzicht van de orderflow, met vermelding van de gebruikte middelen (software, communicatiekanalen, ...), van de onderdelen van de eigen organisatie, en van de externe partijen die daarbij een rol spelen;
- het beleid en de procedures over de goedkeuring van nieuwe producten en diensten (“product approval process”).

4. Beleggingsdienst “vermogensbeheer”

- een uitgebreide omschrijving van het distributiemodel dat in het kader van de aangevraagde vergunning zal worden gehanteerd (online (website, app, ...), via telefoon, via een kantorennetwerk (gesalarieerde kantoren, zelfstandige agentschappen, ...));
- de overeenkomst vermogensbeheer en de eventuele bijkomende algemene voorwaarden;
- het beleid en de procedures over de geschiktheidstoetsing dat o.a. de volgende elementen moet bevatten of vermelden (inclusief de bijhorende informatie aan de cliënt):
 - in voorkomend geval, toelichting over de wijze van ontvangst en doorstorting van inducements naar de cliënt;
 - in voorkomend geval, toelichting over de ontvangen beleggingsresearch en de bekostiging daarvan;
- de gehanteerde methode voor het verzamelen van de noodzakelijke cliënteninformatie in het kader van de geschiktheidstoetsing (kennis en ervaring, financiële situatie en beleggingsdoelstellingen), bv. een vragenlijst;
- de lijst van types financiële instrumenten aangewend bij het verstrekken van vermogensbeheer (inclusief vermelding van het gebruik van eigen financiële instrumenten (“huisproducten”));

- het beleid en de procedures m.b.t. de rapportering aan cliënten alsook relevante voorbeelden van dergelijke rapporteringen;
- het beleid en de procedures in verband met de selectie van bewaarders van cliëntentegoeden waarmee de onderneming in voorkomend geval zal samenwerken;
- de lijst van bewaarders van cliëntentegoeden waarmee de onderneming in voorkomend geval zal samenwerken;
- het beleid en de procedures in verband met de selectie van orderuitvoerders waarmee de onderneming zal samenwerken;
- de lijst van de orderuitvoerders waarmee de onderneming zal samenwerken;
- een schematisch overzicht van de orderflow, met vermelding van de gebruikte middelen (software, communicatiekanalen, ...), van de onderdelen van de eigen organisatie, en van de externe partijen die daarbij een rol spelen;
- het beleid en de procedures over de goedkeuring van nieuwe producten en diensten ("product approval process").

5. Nevendienst "onderzoek op beleggingsgebied"

- het beleid en de procedures inzake het onderzoek op beleggingsgebied ("beleggings-research") en de opmaak van beleggingsaanbevelingen waarin minstens de volgende elementen concreet worden toegelicht:
 - een beschrijving van de werkwijze en de organisatorische maatregelen voor de opmaak van beleggingsresearch met een bijzondere nadruk voor de inachtneming van de regels inzake belangenconflicten en de noodzakelijke functie-scheidingen of "Chinese walls" (cf. 2.3.7.2.5);
 - de aanwijzing van de personen die als "financieel analist" worden beschouwd;
 - de aanwijzing van de personen die als "uitbrengers van aanbevelingen" kunnen worden beschouwd¹⁰;
 - het te maken onderscheid tussen beleggingsresearch, beleggingsaanbevelingen en beleggingsadvies, met nadruk op de maatregelen die zij zal nemen om te voorkomen dat beleggingsresearch of beleggingsaanbevelingen als beleggingsadvies door haar cliënten kunnen worden beschouwd;
 - de aanduiding aan welke partijen de beleggingsresearch en/of de beleggingsaanbevelingen zullen worden verstrekt (enkel intern gebruik, verstrekking aan cliënten of aan derde partijen (bv. vermogensbeheerders)) en de wijze waarop de inducementsregels hierbij conform het inducementsbeleid in acht zullen worden genomen;
- een voorbeeld van een analyserapport en een voorbeeld van een beleggingsaanbeveling.

2.5 Financiële aspecten

2.5.1. Algemeen

¹⁰ Zie: Gedelegeerde Verordening 2016/958 van 9 maart 2016.

Gelieve de vragen in dit punt te beantwoorden voor alle diensten waarvoor een vergunning wordt gevraagd.

V79. Gelieve, voor elk type activiteit, te preciseren tot welk type cliënten de onderneming zich zal richten (niet-professionele cliënten, professionele cliënten, instellingen voor collectieve belegging, etc.) en daarbij het procentuele aandeel van elk cliëntentype in de totale omzet te vermelden.

V80. Gelieve, voor elk type activiteit, te preciseren waarop de onderneming zich zal baseren om de vergoeding te bepalen die zij zal aanrekenen aan haar cliënteel. Indien de onderneming reeds tarieven heeft vastgesteld, gelieve die als bijlage bij het vergunningsdossier te voegen.

V81. Als de onderneming verwacht in het kader van haar activiteiten, van derden, rechtstreeks of onrechtstreeks, ristorno's of andere voordelen te ontvangen, van welke aard ook, gelieve aan te geven voor welke activiteiten zij dit verwacht, welke beleidslijn zij ter zake zal volgen en welke informatie zij hierover aan haar cliënten zal verstrekken.

V82. Gelieve, op grond van de huidige prognoses voor het eerste jaar waarin de onderneming operationeel zal zijn, aan te geven hoeveel cliënten, afzonderlijk beschouwd, een welbepaald deel van de omzet zullen vertegenwoordigen.

Aandeel van de cliënt in de omzet	Aantal cliënten
0-5 %	
5-25 %	
25 % of meer	

V83. Gelieve in de onderstaande tabel de verschillende diensten aan te kruisen (beleggingsdiensten gerangschikt van A tot H) die de onderneming zal verlenen voor de vermelde financiële instrumenten.

Preciseer in de kolom "Totaal %" het belang van de verschillende instrumenten in het activiteitenprogramma van de onderneming tijdens het eerste jaar.

- A = In ontvangst nemen en doorgeven van orders (enkel als de onderneming niet voor de uitvoering zorgt)
- B = Uitvoering van orders voor rekening van cliënten
- C = Handelen in financiële instrumenten voor eigen rekening
- D = Vermogensbeheer
- E = Beleggingsadvies
- F = Overnemen van financiële instrumenten en/of plaatsen van financiële instrumenten met plaatsingsgarantie
- G = Plaatsing van financiële instrumenten zonder plaatsingsgarantie
- H = Exploiteren van multilaterale handelsfaciliteiten of georganiseerde handelsfaciliteiten

	A	B	C	D	E	F	G	H	Totaal %
Aandelen in vennootschappen en andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren, alsook aandelencertificaten									
Obligaties en andere schuldinstrumenten									
Alle andere waardepapieren die het recht verlenen om voornoemde effecten te verwerven of te verkopen, of die aanleiding geven tot een afwikkeling in contanten									
Geldmarktinstrumenten									
Rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, <i>trackers</i>									
Opties, futures, swaps, rentetermijncontracten en andere derivatencontracten									
Afgeleide instrumenten voor de overdracht van het kredietrisico									
Financiële contracten ter verrekening van verschillen ("contracts for differences")									
Tak 23-producten									
Tak 21-producten									
Andere. Zo ja, welke?									
									100%

V84. Indien ook een vergunning wordt gevraagd voor de beleggingsdienst ontvangst nemen en doorgeven van orders, gelieve hierna te vermelden hoeveel contracten de onderneming verwacht te zullen afsluiten en welk het totaalbedrag aan activa is waarvoor de onderneming meent orders te zullen plaatsen tijdens de eerste drie boekjaren. Hierbij dient een onderscheid te worden gemaakt tussen niet-professionele en professionele cliënten.

JAAR	NIET-PROFESSIELE CLIËNTEN		PROFESSIELE CLIËNTEN	
	CONTRACTEN	BEDRAG	CONTRACTEN	BEDRAG
1		, - EUR		, - EUR
2		, - EUR		, - EUR
3		, - EUR		, - EUR

V85. Indien ook een vergunning wordt gevraagd voor de beleggingsdienst vermogensbeheer, gelieve hierna te vermelden hoeveel contracten de onderneming verwacht te zullen afsluiten en welk totaalbedrag aan vermogens zij in discretionair beheer meent te zullen hebben aan het einde van de eerste drie boekjaren. Hierbij dient een onderscheid te worden gemaakt tussen niet-professionele en professionele cliënten.

JAAR	NIET-PROFESSIELE CLIËNTEN		PROFESSIELE CLIËNTEN	
	CONTRACTEN	BEDRAG	CONTRACTEN	BEDRAG
1		, - EUR		, - EUR
2		, - EUR		, - EUR
3		, - EUR		, - EUR

V86. Indien ook een vergunning wordt gevraagd voor het verlenen van beleggingsadvies, gelieve hierna te vermelden hoeveel contracten de onderneming verwacht te zullen afsluiten en voor welk totaalbedrag aan vermogens zij meent beleggingsadvies te zullen verlenen aan het einde van de eerste drie boekjaren. Hierbij dient een onderscheid te worden gemaakt tussen niet-professionele en professionele cliënten.

JAAR	NIET-PROFESSIELE CLIËNTEN		PROFESSIELE CLIËNTEN	
	CONTRACTEN	BEDRAG	CONTRACTEN	BEDRAG
1		, - EUR		, - EUR
2		, - EUR		, - EUR
3		, - EUR		, - EUR

V87. Indien de onderneming in de loop van het eerste jaar waarin haar een vergunning is verleend, voornemens is om in het buitenland een dochteronderneming (D) of een bijkantoor (B) op te richten, dan wel om er beleggingsdiensten te verlenen in het kader van het vrij verrichten van diensten (V) zonder er gevestigd te zijn, gelieve een prognose te geven van het volume van deze activiteiten in verhouding tot de totale omzet van de onderneming (of van de groep indien het een dochter betreft) aan het einde van het eerste boekjaar na de aanvang van de activiteiten in het buitenland.

Land	D (*)	B (*)	V (*)	Aanvangsdatum	% omzet	Verrichte beleggingsdiensten

* Aanduiden met een a

Gelieve, voor de overige geplande activiteiten, een prognose te geven voor de drie volgende boekjaren.

2.5.2. Financiële aspecten van de beursvennootschappen

2.5.2.1. Jaarrekeningen

V88. Indien het een bestaande vennootschap betreft, dienen de jaarrekeningen van de laatste vijf boekjaren, samen met (in voorkomend geval) het verslag van de revisor als bijlage bij het vergunningsdossier te worden gevoegd. Indien de laatste jaarrekening meer dan drie maanden oud is, moet een niet meer dan drie maanden oude boekhoudstaat worden opgemaakt, met een gedetailleerde opgave van de staat van de activa en passiva van de vennootschap, haar resultaten voor het lopende boekjaar en haar rechten en verbintenissen buitenbalanstelling (zie de bijlage bij de jaarrekening).

Indien het een nog op te richten vennootschap betreft, gelieve de vooropgestelde afsluitingsdatum van het boekjaar te verduidelijken.

2.5.2.2. Financieel plan

V89. Gelieve als bijlage bij het vergunningsdossier een financieel plan te voegen (met minstens een prospectieve balans en resultatenrekening opgesteld op grond van het schema van periodieke rapportering door de beursvennootschappen over hun financiële positie¹¹), en dit voor de eerste drie boekjaren na het verkrijgen van de vergunning.

Gelieve bij de opstelling van het financieel plan uit te gaan van ten minste twee hypotheses: een baseline en een worst-case.

Gelieve tevens de parameters te vermelden die bij de opstelling van het financieel plan werden gebruikt, alsook alle andere informatie mee te delen die dienstig is voor een analyse van deze parameters.

¹¹ Het schema voor een financieel plan voor beursvennootschappen, gaat als bijlage 7 bij dit memorandum.

2.5.2.3. Eigenvermogensvereisten

Een beursvennootschap moet over een voor haar werkzaamheden passend beleid inzake eigenvermogens- en liquiditeitsbehoeften beschikken. Hiertoe dient een passend en prospectief beleid vastgelegd te worden voor het beheer van de eigenvermogensvereisten en van de liquiditeiten van de onderneming, dat de huidige en toekomstige behoeften van de onderneming identificeert en bepaalt. In bijzonder dient een beursvennootschap te allen tijde over een eigen vermogen te beschikken dat voldoende toereikend is om tegelijkertijd aan volgende eigenvermogensvereisten te voldoen:

- Conform artikel 519 van de wet mag het eigen vermogen van een beursvennootschap niet dalen onder het bedrag van haar minimumaanvangskapitaal.
- Conform artikelen 92, 95, 96 en 97 van Verordening (EU) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad van 26 juni 2013 betreffende prudentiële vereisten voor kredietinstellingen en beleggingsondernemingen dient het eigen vermogen van een beursvennootschap op elk moment voldoende te zijn om aan de risicovereisten te voldoen.
- Conform artikel 38 van het reglement van de NBB van 4 maart 2014 dient een beursvennootschap ten allen tijde een eigen vermogen te hebben dat voldoet aan de algemene solvabiliteitscoëfficiënt, berekend op basis van de vreemde middelen, met toepassing van de volgende schaal:
 - eerste schijf : minder dan 24.789.352 EUR, 6 %
 - tweede schijf : > 24.789.352 EUR < 123.946.762 EUR, 4 %
 - derde schijf : > 123.946.762 EUR < 247.893.525 EUR, 3 %
 - vierde schijf : > 247.893.525 EUR < 1.239.467.624 EUR, 2,5 %
 - vijfde schijf : meer dan 1.239.467.624 EUR, 2 %

V90. Gelieve op basis van het financieel plan, voor de drie besproken boekjaren, aan te tonen dat het eigen vermogen steeds voldoende toereikend zal zijn om tegelijkertijd aan bovenvermelde eigenvermogensvereisten te voldoen.

V91. Gelieve te verduidelijken hoe de vennootschap verwacht dat de eigenvermogensvereisten gedurende de eerste vijf jaar zullen evolueren. Gelieve tevens de parameters te vermelden die hiervoor werden gebruikt, alsook alle andere informatie mee te delen die dienstig is voor een analyse van deze parameters.

V92. Gelieve te verduidelijken welk beleid de vennootschap gedurende de eerste vijf jaar inzake het eigen vermogen zal voeren en welk eigenvermogensniveau zij voorziet bij de afsluiting van het vijfde boekjaar te bereiken. Gelieve tevens de parameters te vermelden die hiervoor werden gebruikt, alsook alle andere informatie mee te delen die dienstig is voor een analyse van deze parameters.

Als de vennootschap bovendien voornemens is om, in het kader van het beheer van haar eigen middelen, posities in financiële instrumenten in te nemen, dient te worden gepreciseerd op welke wijze deze eigen middelen zullen worden belegd.

2.5.2.4. Segregatie

V93. Gelieve te verduidelijken welk beleid de vennootschap zal voeren inzake gelden die aan cliënten toebehoren, bij welke entiteit(en) deze gelden zullen worden geplaatst en welke maatregelen zij zal nemen om de rechten van haar cliënten te beschermen. Gelieve tevens aan te geven hoe de vennootschap in staat zal zijn om op elk ogenblik de tegoeden en effecten die voor een cliënt worden aangehouden onmiddellijk en accuraat te onderscheiden van de

tegoeden en effecten die voor andere cliënten worden aangehouden, en van de tegoeden en effecten van de vennootschap.

Voor deze beschrijvingen kan het volstaan te verwijzen naar het procedureboek dat als bijlage bij het vergunningsdossier moet worden gevoegd.

2.5.2.5. Rapportering

De aanvragers zullen de voor de beursvennootschappen geldende verplichtingen inzake financiële rapportering naleven, die met name voorzien in de driemaandelijks overlegging van:

a) Op Europees niveau:

- de artikelen 99, 101, 394, 415 en 430 van Verordening (EU) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad van 26 juni 2013 betreffende prudentiële vereisten voor kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012 (CRR-verordening).
- de ter uitvoering van de voornoemde bepalingen vastgestelde Uitvoeringsverordening (EU) nr. 680/2014 van de Commissie van 16 april 2014 tot vaststelling van technische uitvoeringsnormen voor wat betreft de rapportage aan de toezichthoudende autoriteit door instellingen overeenkomstig Verordening (EU) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad; deze verordening werd herhaaldelijk gewijzigd en betreft de volgende rapportages (idem als voor kredietinstellingen, behalve liquiditeit): eigen vermogen en eigenvermogensvereisten (COREP sensu stricto - bijlagen I en II), financiële informatie (FINREP overeenkomstig de IFRS of de GAAP - bijlagen III tot V - enkel voor genoteerde beursvennootschappen), verliezen die voortvloeien uit leningen die gegarandeerd worden door onroerend goed (bijlagen VI en VII), grote blootstellingen en concentratierisico (bijlagen VIII en IX), hefboomratio (bijlagen X en XI) en lasten op activa (asset encumbrance - bijlagen XVI en XVII).

b) Op nationaal niveau:

- art. 556 *juncto* artikel 106, § 2 van de wet
- Circulaire NBB_2014_14 van 18 november 2014 over de algemene solvabiliteitscoëfficiënt (gearing ratio)
- Circulaire NBB_2012_01 van 3 april 2012 over de periodieke staten van de beursvennootschappen
- Circulaire PPB-2007-14-CPB-CPA aan de kredietinstellingen en de beursvennootschappen (tabellen 03.70 « Financiële-instrumentenbalans » en 20.11 « Segregatie inzake cliëntengelden »).

V94. Gelieve aan te tonen dat de vennootschap over een passende organisatie en de technische en menselijke middelen beschikt om aan de geldende verplichtingen inzake financiële rapportering te voldoen.

V95. Gelieve aan te tonen dat de vennootschap over passende procedures en processen beschikt, die de kwaliteit van de financiële rapportering waarborgt.

Voor deze beschrijvingen kan het volstaan te verwijzen naar het procedureboek dat als bijlage bij het vergunningsdossier moet worden gevoegd.

2.6. Verklaring van de verantwoordelijke voor de vergunningsaanvraag

Onderstaande verklaring dient te worden opgenomen aan het einde van het vergunningsdossier en door de verantwoordelijke voor de vergunningsaanvraag te worden ondertekend.

"Ik, ondergetekende,
(naam en voorna(a)m(en) van de verantwoordelijke voor de vergunningsaanvraag), bevestig de juistheid van de in dit vergunningsdossier en in de bijlagen opgenomen inlichtingen. Ik ben er mij terdege van bewust dat het meedelen van onjuiste inlichtingen aan de Nationale Bank van België een negatieve invloed kan hebben op haar beoordeling van deze vergunningsaanvraag of, achteraf, van de kwaliteiten die ik dien te bezitten om een functie als bestuurder of effectieve leider van een gereguleerde onderneming uit te oefenen, mocht die mij worden toevertrouwd of voorgesteld".

3. Tweede fase

Het voornaamste doel van de tweede fase is concreet gestalte te geven aan het in de eerste fase beschreven project. Het gehele project wordt nu dus ten uitvoer gelegd. De formele vergunning zal echter pas worden verleend als de vennootschap operationeel is.

Onder voorbehoud van specifieke gevallen moeten tijdens de tweede fase met name de volgende stappen worden ondernomen :

- § aan de NBB een eensluidend verklaard afschrift overleggen van de oprichtingsakte en de statuten van de beursvennootschap, indien deze vooraf nog niet was opgericht ;
- § de NBB de uittreksels uit de akte tot benoeming van de bestuurders en de effectieve leiders bezorgen ;
- § aan de NBB de ontwerpen van reglement van interne orde overleggen van de raad van bestuur, van het directiecomité, van de binnen de raad van bestuur opgerichte gespecialiseerde comités en van de onder het gezag van het directiecomité opgerichte gespecialiseerde comités (indien van toepassing) ;
- § aan de NBB alle erkende handtekeningen van de vennootschap overleggen ;
- § het "Bescheringsfonds voor deposito's en financiële instrumenten" ervan in kennis stellen dat bij de NBB een vergunningsaanvraag is ingediend. De toetreding tot het Bescheringsfonds gebeurt pas nadat de vergunning is verleend. Gelieve de NBB op de hoogte te houden van deze contacten en haar te gepasten tijde het bewijs van de toetreding te bezorgen ;
- § de NBB op de hoogte brengen van het ondernemingsnummer en, in voorkomend geval, van de BIC-code van de beursvennootschap naar Belgisch recht¹² ;
- § Aan de NBB een rekeningafschrift overleggen van de met het kapitaal gecrediteerde rekening ;
- § de maatschappelijke zetel van de onderneming installeren ;

¹² De Bank-Identificatie-Code dient aangevraagd te worden bij SWIFT : SOCIETY FOR WORLDWIDE INTERBANK FINANCIAL TELECOMMUNICATIONS S.C., Bank Support Division, BIC Administration, Adèlelaan 1, B 1310 TERHULPEN.

- § de administratieve vestiging(en) installeren indien die verschilt (verschillen) van de maatschappelijke zetel ;
- § de bestuurders en effectieve leiders benoemen ;
- § de gebouwen inrichten ;
- § de infrastructuur installeren, inclusief informatica en telecommunicatie ;
- § voor de beursvennootschappen die wensen toe te treden tot de Belgische Vereniging van Banken en Beursvennootschappen, de NBB op de hoogte houden van de stand van zaken van eventuele contacten met deze Vereniging over de toetreding van de beursvennootschap en haar eventuele toetreding tot de sectorale conventies.

Vervolgens moet, door de daartoe aangewezen revisor, een voorafgaand installatieverslag worden opgesteld. In dit verslag moet enerzijds worden nagegaan of is voldaan aan de vereiste voorwaarden voor het verkrijgen van de vergunning en, anderzijds, of de organisatie strookt met de beschrijving die ervan is gegeven in het vergunningsdossier dat in de eerste fase bij de NBB is ingediend. Het is op grond van dit voorafgaand verslag, waarin de revisor vaststelt dat aan alle voorwaarden is voldaan, dat de NBB de vergunning zal verlenen (de kosten voor het opstellen van dit verslag worden gedragen door de vennootschap, aandeelhouders of vennoten). Ook de diensten van de NBB kunnen zich ter plaatse begeven om zich ervan te vergewissen dat de organisatie conform is aan de beschrijving die ervan is gegeven in het vergunningsdossier.

4. Na de vergunning

Daarnaast dient de beursvennootschap voor de afronding van de vergunningsprocedure en haar oprichting, een aantal handelingen te verrichten die zij niet kon verrichten zolang zij geen vergunning had. Vervolgens moet zij :

- § aan de NBB de documenten verstrekken waaruit blijkt dat de beursvennootschap is aangesloten bij een collectieve beleggersbeschermingsregeling overeenkomstig artikel 512 van de wet ;
- § in voorkomend geval, aan de NBB de datum medelen waarop de beursvennootschap is toegetreden tot de Belgische Vereniging van Banken en Beursvennootschappen, alsook de datum van de eventuele toetreding tot de diverse sectorale conventies.

De beursvennootschap wordt tevens verzocht om de NBB schriftelijk op de hoogte te brengen van elke wijziging in haar vergunningsdossier (met name de rechtsvorm, de kapitaalstructuur en de aandeelhouderskring, alsook elke ingrijpende wijziging van haar organisatie).

Na het verkrijgen van de vergunning zal de beursvennootschap onderworpen zijn aan een aantal informatie- en rapporteringsverplichtingen. Deze verplichtingen gelden in *going concern*.

5. Niet-exhaustieve bijlagenlijst

Bijlage 1	Gegevens over de verantwoordelijke voor de vergunningsaanvraag en over de contactpersoon
Bijlage 2	Gegevens over de vennootschap
Bijlage 3	Formulier over de diensten waarvoor een vergunning wordt gevraagd
Bijlage 4	De formulieren die door elke betekenisvolle aandeelhouder of vennoot moeten worden ingevuld staan op de NBB website: https://www.nbb.be/nl/artikels/mededeling-nbb201722-mededeling-aan-de-kandidaat-aandeelhouders-en-aan-de-overdragers
Bijlage 5	Gegevens over elke persoon die deel uitmaakt van de groep van de beleggingsonderneming
Bijlage 6	De formulieren die moet worden ingevuld door alle personen die zich kandidaat stellen voor een functie van bestuurder, effectieve leider en de verantwoordelijken voor de onafhankelijke controlefuncties staat op de NBB website: https://www.nbb.be/nl/artikels/circulaire-nbb201825-geschiktheid-van-bestuurders-leden-van-het-directiecomite
Bijlage 7	Schema voor een financieel plan voor beursvennootschappen
Andere bijlagen	Procedureboek, governance memorandum, ...