

## Circulaire

Brussel, 12 maart 2024

Kenmerk: NBB\_2024\_04

uw correspondent:  
Nicolas Strypstein  
tel. +32 2 221 44 74  
nicolas.strypstein@nbb.be

### Invoering van een handboek governance voor de beursvennootschappen

#### Toepassingsveld

- *beursvennootschappen naar Belgisch recht, met uitzondering van de grote beursvennootschappen van de klassen 1A en 1B, die onderworpen zijn aan de bepalingen van de bankwet<sup>1</sup>*
- *in België gevestigde bijkantoren van beursvennootschappen die ressorteren onder het recht van een staat die geen lid is van de Europese Economische Ruimte*
- *beleggingsholdings en gemengde financiële holdings naar Belgisch recht die deel uitmaken van een groep beleggingsondernemingen*

#### Samenvatting/Doelstelling

De Nationale Bank van België (hierna “de Bank”) heeft beslist om een handboek governance voor de beursvennootschappen in te voeren. Dit handboek heeft 2 doelstellingen: enerzijds een overzicht bieden van en, waar nodig, toelichting verschaffen bij alle relevante teksten inzake governance die van toepassing zijn op beursvennootschappen, en anderzijds zorgen voor de omzetting in Belgisch recht van de richtsnoeren EBA/GL/2021/14 inzake interne governance voor de beleggingsondernemingen en EBA/GL/2021/13 betreffende een degelijk beloningsbeleid voor de beursvennootschappen. De prudentiële verwachtingen in dit handboek zijn met onmiddellijke ingang van toepassing.

<sup>1</sup> Dit zijn beursvennootschappen die:

- voldoen aan de voorwaarden van artikel 1, lid 2, punt a) of b) van Verordening 2019/2033;
- het voorwerp uitmaken van een besluit van de Nationale Bank van België op grond van artikel 91 van de bankwet of artikel 1, lid 5 van Verordening 2019/2033; of
- het voorwerp uitmaken van een besluit dat de bevoegde autoriteit van de lidstaat waar de beursvennootschap overeenkomstig de wetgeving van die lidstaat haar vergunning heeft verkregen, heeft genomen met het oog op de omzetting van artikel 5 van Richtlijn 2019/2034 of op grond van artikel 1, lid 5 van Verordening 2019/2033.

Geachte mevrouw  
Geachte heer

De wet van 20 juli 2022 op het statuut van en het toezicht op beursvennootschappen (hierna "de toezichtswet beursvennootschappen"), die de omzetting vervulde van de richtlijn betreffende het prudentiële toezicht op beleggingsondernemingen (*Investment Firms Directive*<sup>2</sup>), heeft een specifieke prudentiële regeling ingesteld voor de beursvennootschappen.

In deze context heeft de Bank besloten een handboek governance voor de beursvennootschappen in te voeren, met 2 doelstellingen:

- enerzijds, een overzicht bieden van en, waar nodig, toelichting verschaffen bij alle relevante teksten inzake governance die van toepassing zijn op beursvennootschappen; en
- anderzijds, zorgen voor de omzetting in Belgisch recht van de richtsnoeren EBA/GL/2021/14 van de EBA van 22 november 2021 inzake interne governance voor de beleggingsondernemingen en EBA/GL/2021/13 van de EBA van 22 november 2021 betreffende een degelijk beloningsbeleid voor de beursvennootschappen.

Het handboek vervangt geenszins de relevante onderliggende beleidsdocumenten. Het is bedoeld als "levend document": indien een beleidsdocument wordt gewijzigd, zal het handboek worden aangepast en dient het in afwachting daarvan op een dynamische wijze te worden geïnterpreteerd. Deze aanpassingen zullen ter kennis worden gebracht van de beursvennootschappen en worden toegelicht in een specifieke rubriek van het handboek, met vermelding van de datum van de aanpassing.

De structuur van het handboek volgt zoveel mogelijk die van de toezichtswet beursvennootschappen en van de richtsnoeren EBA/GL/2021/14 inzake interne governance. De volgende onderwerpen komen aan bod: (i) vereiste kwaliteiten van aandeelhouders en vennoten; (ii) vereiste kwaliteiten van de leiding en de onafhankelijke controlefuncties; (iii) passende bedrijfsorganisatie; (iv) governance op groepsniveau; en (v) prudentiële rapportering inzake governance en transparantie.

De prudentiële verwachtingen in het handboek governance zijn met onmiddellijke ingang van toepassing, onverminderd eerdere datums van inwerkingtreding die in de onderliggende EBA-richtsnoeren zijn vastgelegd. Voorts laat het handboek de bevoegdheden van andere toezichthouders (bv. de FSMA) ten aanzien van de beleggingsondernemingen onverlet.

Het handboek governance voor de beursvennootschappen is als bijlage bij deze circulaire gevoegd. De verschillende hoofdstukken ervan zullen ook beschikbaar worden gesteld op de website van de Bank in de vorm van webpagina's met links naar de onderliggende documenten.

Wij bezorgen een elektronische kopie van deze circulaire aan de commissaris(sen), erkend(e) revisor(en) van uw instelling.

Hoogachtend,



Pierre Wunsch  
Gouverneur

Bijlage: 1 (handboek governance voor de beursvennootschappen)

<sup>2</sup> Richtlijn (EU) 2019/2034 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende het prudentiële toezicht op beleggingsondernemingen en tot wijziging van Richtlijnen 2002/87/EG, 2009/65/EG, 2011/61/EU, 2013/36/EU, 2014/59/EU en 2014/65/EU.