



FSMA_2018_02 dd. 21/02/2018

Richtsnoeren inzake het leidinggevend orgaan van marktexploitanten en aanbieders van datarapporteringsdiensten

Toepassingsveld:

De richtsnoeren die in dit document aan bod komen richten zich tot marktexploitanten van gereguleerde markten en aanbieders van datarapporteringsdiensten, meer in het bijzonder goedgekeurde publicatieregelingen (APA), verstrekkers van de consolidated tape (CTP) of goedgekeurde rapporteringsmechanismen (ARM).

Samenvatting/Doelstelling:

Dit document handelt over de richtsnoeren die verstrekt zijn door de Europese Autoriteit voor Effecten en Markten (hierna “ESMA” genoemd) ter verduidelijking van de vereisten die in aanmerking moeten worden genomen bij de benoeming van nieuwe en de beoordeling van huidige leden van het leidinggevend orgaan van marktexploitanten en aanbieders van datarapporteringsdiensten. Deze richtsnoeren verstrekken ook richtlijnen over de wijze waarop zij informatie moeten registreren om deze ter beschikking te stellen van de FSMA voor de uitoefening van haar toezichthoudende taken.

Geachte mevrouw,
Geachte heer,

Krachtens artikel 16 van de ESMA-verordening¹, kan ESMA richtsnoeren en aanbevelingen richten tot de bevoegde autoriteiten of financiëlemarktdeelnemers teneinde consistente, efficiënte en effectieve toezichtspraktijken in te voeren binnen het Europees systeem voor financieel toezicht, en een gemeenschappelijke, uniforme en consistente toepassing van het recht van de Europese Unie te verzekeren.

In het derde lid van artikel 16 van voormelde verordening is het volgende gepreciseerd: *“bevoegde autoriteiten en financiëlemarktdeelnemers spannen zich tot het uiterste in om aan die richtsnoeren en aanbevelingen te voldoen. Binnen twee maanden nadat een richtsnoer of aanbeveling is gegeven, bevestigt elke bevoegde autoriteit of zij aan dat richtsnoer of die aanbeveling voldoet of voornemens is die op te volgen. Wanneer een bevoegde autoriteit daaraan niet voldoet of niet voornemens is die op te volgen, stelt zij de Autoriteit daarvan in kennis, met opgave van de redenen.”*

¹ Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit.

In die context heeft ESMA op 19 december 2017 de Richtsnoeren inzake het leidinggevend orgaan van marktexploitanten en aanbieders van datarapporteringdiensten geformuleerd.

Deze richtsnoeren zijn gebaseerd op artikel 45, lid 9 voor marktexploitanten en artikel 63, lid 2 voor aanbieders van datarapporteringdiensten van MiFID II².

Artikel 45, lid 1 tot en met lid 8 van MiFID II werd in Belgisch recht omgezet in de artikelen 10 tot en met 14 van de wet van 21 november 2017³. In verband met het begrip "leidinggevend orgaan" uit MiFID II wordt er vooreerst op gewezen dat het Belgisch recht, naargelang van het geval, verwijst naar het wettelijk bestuursorgaan (in voorkomend geval, in zijn toezichtsfunctie als een directiecomité is opgericht) en/of naar de effectieve leiding. Deze twee termen worden dan ook gebruikt in de wet van 21 november 2017. In de Memorie van Toelichting bij de wet van 21 november 2017⁴ wordt verduidelijkt dat indien een directiecomité is opgericht, het in het Belgisch recht zo is dat de leidinggevende en de toezichtsfunctie respectievelijk worden uitgeoefend door het directiecomité en de effectieve leiding, enerzijds, en de raad van bestuur, anderzijds. Er wordt in het bijzonder opgemerkt dat de wet van 21 november 2017 bepaalt dat sommige van de vereisten geïmplementeerd in bovenvermelde artikelen ook gelden voor de groep waarvan de marktexploitant deel uitmaakt.

Artikel 63 van MiFID II werd op zijn beurt omgezet in Belgisch recht in de artikelen 61 tot en met 64 van de wet van 21 november 2017. De Memorie van Toelichting bij voormelde wet vermeldt dat, net als bij de marktexploitanten, het begrip "leidinggevend orgaan", naargelang het geval, verwijst naar het wettelijk bestuursorgaan en/of naar de effectieve leiding.

Deze richtsnoeren hebben in het bijzonder tot doel de vereisten te verduidelijken die van toepassing zijn op leden van het wettelijke bestuursorgaan en/of de effectieve leiding van marktexploitanten of aanbieders van datarapporteringdiensten. Ze verduidelijken ook de wijze waarop de informatie in verband met deze vereisten moet worden geregistreerd om ze ter beschikking te stellen van de FSMA met het oog op de uitoefening van haar toezichthoudende taken.

Deze richtsnoeren verduidelijken, onder meer, de volgende elementen:

- vereisten inzake professionele betrouwbaarheid en passende deskundigheid die gelden voor de leden van het wettelijk bestuursorgaan en de personen belast met de effectieve leiding;
- verduidelijkingen bij de vereiste dat de leden van het wettelijk bestuursorgaan voldoende tijd besteden aan de vervulling van hun taken;
- de wijze van berekening bij het vaststellen van het beperkt aantal mandaten dat een bepaalde persoon mag uitoefenen;
- verduidelijking bij het beoordelen of een persoon eerlijk, integer en met onafhankelijkheid van geest handelt in het kader van de uitoefening van zijn toezichtsfuncties;

² Richtlijn 2014/65/EU van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende markten voor financiële instrumenten en tot wijziging van Richtlijn 2002/92/EG en Richtlijn 2011/61/EU.

³ Wet 21 november 2017 over de infrastructuur voor de markten voor financiële instrumenten en houdende omzetting van Richtlijn 2014/65/EU.

⁴ <http://www.lachambre.be/FLWB/PDF/54/2658/54K2658001.pdf>

- vereiste dat de marktexploitanten voldoende personele en financiële middelen wijden aan de introductie en opleiding van de leden van het wettelijk bestuursorgaan en de personen belast met de effectieve leiding;
- verduidelijkingen bij het voeren van een beleid ter bevordering van diversiteit bij het aanduiden van de leden van het wettelijk bestuursorgaan.

De FSMA neemt het toezicht op de toepassing van deze richtsnoeren van ESMA op in haar toezichtsregeling voor de marktexploitanten en aanbieders van datarapporteringdiensten die onder haar toezicht vallen.

Hoogachtend,

De Voorzitter,

Jean-Paul SERVAIS

[Bijlage: FSMA 2018 02-1 / ESMA-Richtsnoeren inzake het leidinggevend orgaan van marktexploitanten en aanbieders van datarapporteringdiensten.](#)