

---

FSMA\_2024\_03 dd. 8/02/2024

## Tenuitvoerlegging van de EBA Richtsnoeren van 22 november 2021 inzake interne governance overeenkomstig Richtlijn (EU) 2019/2034

---

### **Toepassingsveld:**

De richtsnoeren die in dit document worden vermeld, zijn van toepassing op vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies in de zin van artikel 6, § 1, 2° van de wet van 25 oktober 2016 die niet vallen onder artikel 2, lid 2 van Richtlijn (EU) 2019/2034 en die niet voldoen aan alle voorwaarden van artikel 12, lid 1, alinea 1 van Verordening 2019/2033 (Klasse 2-vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies, hierna “geviseerde ondernemingen” genoemd).

### **Samenvatting/Doelstelling:**

Onderhavige mededeling heeft tot doel de geviseerde ondernemingen in kennis te stellen van de EBA richtsnoeren van 22 november 2021 inzake interne governance overeenkomstig Richtlijn (EU) 2019/2034. Deze richtsnoeren geven weer hoe de geviseerde ondernemingen vorm dienen te geven aan de interne governanceregelingen, -processen en –mechanismen die zij dienen in te voeren om een doeltreffend en prudent bestuur van hun ondernemingen te waarborgen, overeenkomstig artikel 25 van de wet van 25 oktober 2016.

---

Geachte mevrouw, geachte heer,

Op grond van artikel 16 van Verordening (EU) nr. 1093/2010<sup>1</sup> kan de Europese Bankautoriteit (hierna “EBA”) richtsnoeren tot de bevoegde autoriteiten of financiële instellingen richten met het oog op het invoeren van consistente, efficiënte en effectieve toezichtpraktijken binnen het Europees Stelsel voor financieel toezicht en het verzekeren van de gemeenschappelijke, uniforme en consistente toepassing van het Unierecht.

Volgens lid 3 van artikel 16 van de voornoemde verordening moeten “bevoegde autoriteiten en financiële instellingen zich tot het uiterste inspannen om aan die richtsnoeren [...] te voldoen” en moet “elke bevoegde autoriteit, binnen twee maanden nadat een richtsnoer [...] is gegeven, bevestigen of zij aan dat richtsnoer [...] voldoet of voornemens is [dat] 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”. In dit kader heeft EBA “Richtsnoeren van 22 november 2021 inzake interne governance overeenkomstig Richtlijn (EU) 2019/2034” geformuleerd. Deze zijn van toepassing op individuele en geconsolideerde basis.

---

<sup>1</sup> Verordening (EU) Nr. 1093/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Bankautoriteit).

## **1. De geïndiceerde ondernemingen dienen over een solide governance-regeling te beschikken**

Overeenkomstig artikel 26 van Richtlijn 2019/2034<sup>2</sup> moeten de geïndiceerde ondernemingen beschikken over solide governance-regelingen, die de volgende elementen omvatten:

- a. Een duidelijke organisatiestructuur met nader omschreven, transparante en samenhangende verantwoordelijkheden;
- b. Doeltreffende processen voor de detectie, het beheer, de monitoring en de rapportage van de risico's waaraan die ondernemingen blootstaan of kunnen worden blootgesteld, of de risico's die zij voor anderen inhouden of kunnen inhouden;
- c. Passende internecontrolemechanismen, waaronder degelijke administratieve en boekhoudkundige procedures;
- d. Beleidslijnen en praktijken op het gebied van beloning die in overeenstemming zijn met en bijdragen tot een degelijk en doeltreffend risicobeheer.

## **2. EBA heeft via richtsnoeren geconcretiseerd wat onder “solide governance” dient begrepen te worden**

Deze zijn van toepassing sinds 30 april 2022.

Bij de toepassing van de Richtlijn en de richtsnoeren moet rekening gehouden worden met het proportionaliteitsprincipe. Dit betekent dat de FSMA, bij de interpretatie van de richtsnoeren ten aanzien van de geïndiceerde ondernemingen over de interne governance-regelingen, zal nagaan of deze passen bij het specifieke risicoprofiel van de onderneming (en eventueel de groep), evenredig zijn met hun omvang en interne organisatie, relevant zijn voor hun bedrijfsmodel, geschikt zijn voor de aard, omvang en complexiteit van hun activiteiten en voldoende zijn om doeltreffend de doelen van de relevante regelgevingsvereisten en -bepalingen te bereiken. Geïndiceerde ondernemingen met een complexere organisatie of ondernemingen van een grotere omvang dienen te beschikken over geavanceerdere governance-regelingen, terwijl de vennootschappen met een eenvoudiger organisatie of met een geringere omvang minder complexe governance-regelingen kunnen invoeren. De criteria waarmee rekening gehouden dient te worden zijn opgenomen in randnummer 20 van de richtsnoeren.

Het proportionaliteitsprincipe kan er evenwel nooit toe leiden dat een geïndiceerde onderneming vrijgesteld wordt van haar wettelijke verplichtingen.

Een zeer beknopte beschrijving van de inhoud van de richtsnoeren is hieronder in tabelvorm hernoemen. Voor een volledige omschrijving van de inhoud van elk onderdeel van de richtsnoeren wordt verwezen naar de betrokken randnummers. Het spreekt voor zich dat bij twijfel de tekst van de richtsnoeren primeert op de samenvatting die weergegeven is in de tabel onder “Inhoud”.

---

<sup>2</sup> Richtlijn 2019/2034/EU 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. Dit artikel werd omgezet via een aanpassing van artikel 25 van de wet van 25 oktober 2016.

De richtsnoeren geven een nadere invulling en bepalen nader, met name:

Randnrs.	Onderwerp	Inhoud
22-31	Rol en verantwoordelijkheden van het leidinggevend orgaan	Bevoegdheden en verantwoordelijkheden van het leidinggevend orgaan; onderscheid tussen de taken van bestuursfunctie (uitvoerend) en de taken van de toezichhoudende functie (niet-uitvoerend); interacties tussen beide functies; deskundigheid van de leden; ...
32-35	Bestuursfunctie van het leidinggevend orgaan	Uitvoerende rol van de bestuursfunctie; werking; verslaglegging; ...
36-38	Toezichhoudende functie van het leidinggevende orgaan	Toezichhoudende rol van het leidinggevende orgaan; taken, bevoegdheden en verantwoordelijkheden; ...
39-43	De rol van de voorzitter van het leidinggevend orgaan	Taken en bevoegdheden van de voorzitter; (eventuele) combinatie met uitvoerende taken en begeleidende maatregelen; ...
44-60	Comités van het leidinggevend orgaan in zijn toezichtfunctie	Verantwoordelijkheid van het leidinggevend orgaan bij afwezigheid van comités; vastlegging van rol, werking en samenstelling van comités; verslaglegging aan het leidinggevend orgaan in zijn toezichhoudende functie; bevoegdheden, taken van een (eventueel) risicocomité; ...
61-76	Kader voor governance	Schriftelijke beschrijving van de organisatie en structuur van de onderneming; middelen, onafhankelijkheid en bevoegdheden van de interne controlefuncties; kennis van de juridische, organisatie –en operationele structuur in hoofde van het leidinggevend orgaan; impact aanwezigheid EU-moederonderneming; vermijding van het opzetten van complexe en niet-transparante structuren en eventuele begeleidende maatregelen in voorkomend geval; ...
77-84	Organisatiekader in de context van een groep	Integratie van de groepsprocessen en beleidslijnen in alle onderdelen van de groep; controle op naleving door de onderdelen van de groep; ....

85-89	Risicocultuur	Ontwikkeling en vastlegging van een organisatie-brede risicocultuur; verantwoordelijkheid van het personeel in dit verband; onderdelen van de risicocultuur; ...
90-95	Ondernemingswaarden en gedragscode	Bepalen en vastleggen van ondernemingswaarden; verbod van discriminatie; genderneutraliteit, beheer van reputatierisico's; vastlegging van een beleid over deze onderwerpen; ...
96-97	Belangenconflicten op niveau van de beleggingsonderneming	Vastlegging van een beleid voor het identificeren, beheren, beoordelen, beperken en voorkomen van belangenconflicten; vastlegging van gedocumenteerde begeleidende maatregelen wanneer belangenconflicten (kunnen) optreden; ...
98-119	Belangenconflicten op het niveau van het personeel.	Vastlegging van een beleid voor identificatie, beheer, beoordeling, beperking en voorkoming van belangenconflicten tussen de beleggingsonderneming en de medewerkers; vastlegging van de situaties waarin belangenconflicten kunnen ontstaan; procedures voor rapportage, documentatie en communicatie; begeleidende maatregelen; vastlegging van een beleid inzake belangenconflicten in het kader van leningen en andere transacties met leden van het leidinggevend orgaan en hun verbonden partijen en de documentatie daarvan; ...
120-126	Interne meldingsprocedures	Ontwikkeling van een meldingsbeleid en meldingsprocedures om inbreuken op Verordening 2033/2019 en nationale bepalingen ter omzetting van Richtlijn 2019/2034 te melden via een onafhankelijk kanaal; bescherming van meldende personeelsleden; inhoud van een interne meldingsprocedure; ...
127-128	Melding van inbreuken aan bevoegde autoriteiten	Vastlegging van en gebruik van een meldingsprocedure bij de bevoegde autoriteit.
129-133	Kader voor interne controle	Ontwikkeling positieve houding ten aanzien van risicobeheersing en een alomvattend kader voor interne controle; aanwezigheid eerstelijnscontrole, compliancefunctie, risicobeheerfunctie en interneauditfunctie; aanwezigheid beleidslijnen en procedures over deze functies; ...
134-138	Invoering van een kader voor interne controle	Verantwoordelijkheid voor de totstandkoming en monitoring van het internecontrolekader; ontwikkeling van beleidslijnen en procedures voor interne controle; rol van de interne controlefuncties; ...

139-149	Kader voor risicobeheer	Opzet van een kader voor risicobeheer dat zich uitstrekt over alle activiteiten en processen van de onderneming; opzet van beleidslijnen, procedures, risicolimieten, risicocontroles en methodes om risico's te identificeren, meten of te beoordelen; richtsnoeren voor het gebruik van modellen en statistische data; communicatie en bewustzijn binnen de geledingen van de onderneming; ...
150-158	Interne controlefuncties	Opzet van de interne controlefuncties, vereisten voor de hoofden van interne controlefuncties op gebied van hiërarchisch niveau en rapportering; documentatie van processen; onafhankelijkheid van de interne controlefuncties en vereisten daaraan verbonden; vereisten inzake voldoende personele middelen van interne controlefuncties; ...
159-182	Risicobeheerfunctie	Vereisten verbonden aan de risicobeheerfunctie: alomvattend, rechtstreekse toegang tot het leidinggevend orgaan, voldoende personele middelen, toegangsrechten, onafhankelijke advisering; rol en implicatie van de risicobeheerfunctie in de risicostrategie en de besluitvorming en bij belangrijke veranderingen; identificatie, meting, beoordeling, beheren, beperken, monitoring en rapportering van risico's en limitering; vereisten en verantwoordelijkheden verbonden aan het hoofd van de risicobeheerfunctie; ...
183-190	Compliancefunctie	Opzet van een compliancefunctie en aanduiden van een nalevingsfunctionaris; vereisten verbonden aan de personen die deel uitmaken van de compliancefunctie; rol, bevoegdheden en werking van de compliancefunctie; rapportering; ...
191-201	Interne auditfunctie	Vereisten verbonden aan de onafhankelijkheid van de interneauditfunctie; bevoegdheid en verantwoordelijkheid; onbelemmerde toegangsrechten; werking en rapportering.
202-207	Bedrijfscontinuïteit	Opzetten van een BCP; doel van het BCP; onderzoek voorafgaand aan het opstellen van een BCP; documentatie; ...
208-211	Transparantie	Communicatie van strategieën, beleid en procedures ten aanzien van personeel; inhoud van de nodige publicaties; ...



AUTORITEIT  
VOOR  
FINANCIËLE  
DIENSTEN  
EN MARKTEN

### **3. De FSMA zal de richtsnoeren opnemen in haar toezichtspraktijk**

De FSMA is van oordeel dat deze richtsnoeren klaarheid zullen scheppen over de toepassing van de aanpassingen aan artikel 25 van de wet van 25 oktober 2016 ten aanzien van de geïsoleerde ondernemingen. Ze gaat ze opnemen in haar toezichts-instrumentarium en -praktijk.

Tenslotte geeft de FSMA mee dat ten aanzien van de geïsoleerde ondernemingen de betrokken richtsnoeren gelden ter vervanging van Circulaire PPB-2007-6-CPB-CPA van 30 maart 2007 over [de prudentiële verwachtingen van de CBFA inzake het deugdelijk bestuur van financiële instellingen](#).

\*\*\*

Hoogachtend,  
De Voorzitter,

Jean-Paul SERVAIS

Bijlage:

- [EBA Richtsnoeren EBA/GL/2021/14 van 22 november 2021 inzake interne governance overeenkomstig Richtlijn \(EU\) 2019/2034.](#)