



Advies nr. 175/2019 van 8 november 2019

Betreft: Adviesaanvraag m.b.t. een wetsvoorstel tot omzetting van Richtlijn (EU) 2017/828 van het Europees Parlement en de Raad van 17 mei 2017 tot wijziging van Richtlijn 2007/36/EG wat het bevorderen van de langetermijnbetrokkenheid van aandeelhouders betreft, en houdende diverse bepalingen (CO-A-2019-176).

De Gegevensbeschermingsautoriteit (hierna de 'Autoriteit');

Gelet op de wet van 3 december 2017 *tot oprichting van de Gegevensbeschermingsautoriteit*, inzonderheid op artikel 23 en 26 (hierna 'WOG');

Gelet op de Verordening (EU) 2016/679 *van het Europees Parlement en de Raad van 27 april 2016 betreffende de bescherming van natuurlijke personen in verband met de verwerking van persoonsgegevens en betreffende het vrije verkeer van die gegevens en tot intrekking van Richtlijn 95/46/EG* (hierna 'AVG');

Gelet op de wet van 30 juli 2018 *betreffende de bescherming van natuurlijke personen met betrekking tot de verwerking van persoonsgegevens* (hierna 'WVG');

Gelet op het verzoek om advies van de heer Koen Geens, vice-eerste minister en minister van Justitie, ontvangen op 23 september 2019;

Gelet op het verslag van Mevrouw Alexandra Jaspar, Directeur van het Kenniscentrum van de Gegevensbeschermingsautoriteit ;

Brengt op 8 november 2019 het volgende advies uit:

1. De heer Koen Geens, vice-eerste minister en minister van Justitie (hierna 'de aanvrager'), heeft op 23 september 2019 het advies van de Autoriteit gevraagd over een wetsvoorstel tot omzetting van Richtlijn (EU) 2017/828 van het Europees Parlement en de Raad van 17 mei 2017 tot wijziging van Richtlijn 2007/36/EG wat het bevorderen van de langetermijnbetrokkenheid van aandeelhouders betreft, en houdende diverse bepalingen (hierna 'het voorstel').
2. Deze richtlijn 2017/828 bevat maatregelen die de langetermijnbetrokkenheid van aandeelhouders in genoteerde vennootschappen moeten bevorderen en meer transparantie moeten creëren tussen deze vennootschappen en de beleggers, waarbij twee maatregelen de verwerking van persoonsgegevens vereisen. De Europese toezichthouder voor gegevensbescherming werd om advies verzocht over het richtlijnvoorstel en heeft een advies uitgebracht, waarvan de Autoriteit kennis heeft genomen¹.
3. De richtlijn 2017/828 wordt omgezet in de Belgische rechtsorde door het voorstel dat voor advies werd voorgelegd aan de Autoriteit. In het kader van haar adviesbevoegdheid heeft de Autoriteit haar onderzoek geconcentreerd op de bepalingen van het voorstel die de verwerking van persoonsgegevens vereisen. Het betreft hier de volgende bepalingen:

a. Artikel 7 van het voorstel: identificatie van de aandeelhouders

4. Op grond van deze richtlijn moeten de lidstaten erop toezien dat de genoteerde vennootschappen² het recht hebben om hun aandeelhouders te identificeren (nieuwe artikelen 3*bis* tot 3*sexies* van richtlijn 2007/36) zodat rechtstreekse communicatie tussen vennootschap en aandeelhouders mogelijk wordt.
5. Artikel 5 van het voorstel verleent dit recht terwijl artikel 7 de voorwaarden voor de uitoefening bepaalt. Artikel 7 van het voorstel verplicht de tussenpersonen³ immers om op verzoek van de vennootschap onverwijld de gegevens mee te delen die het mogelijk maken de identiteit van de aandeelhouders vast te stellen. Het betreft hier de volgende gegevens: "*naam en contactgegevens, met inbegrip van het volledige adres en, indien beschikbaar, het e-mailadres, van de aandeelhouder*", "*het aantal gehouden aandelen*", "uitsluitend voor zover de vennootschap daarom vraagt, de

¹ EDPB, Advies over het richtlijnvoorstel van het Europees Parlement en de Raad tot wijziging van Richtlijn 2007/36/EG wat het bevorderen van de langetermijnbetrokkenheid van aandeelhouders betreft en van Richtlijn 2013/34/EU wat bepaalde onderdelen van de verklaring inzake corporate governance betreft, 28 oktober 2014, te raadplegen op https://edps.europa.eu/sites/edp/files/publication/14-10-28_shareholders_rights_directive_en.pdf

² Het gaat meer bepaald om vennootschappen waarvan de aandelen, de winstbewijzen of de certificaten die betrekking hebben op deze aandelen zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereguleerde markt.

³ De tussenpersonen worden in artikel 6 van het voorstel gedefinieerd als een beleggingsonderneming, een kredietinstelling of een centrale effectenbewaarinstelling die voor rekening van aandeelhouders of andere tussenpersonen diensten verricht zoals de bewaring van aandelen, het beheer van aandelen of het aanhouden van effectenrekeningen met betrekking tot aandelen van vennootschappen waarvan de aandelen tot de handel op een in een lidstaat gelegen of werkzame gereguleerde markt zijn toegelaten.

soorten aandelen en de datum sinds welke de aandelen worden aangehouden." De vennootschap bewaart deze gegevens zolang de betrokken natuurlijke personen aandeelhouder blijven en dat tot maximaal 12 maanden nadat de vennootschap kennis kreeg van het feit dat iemand niet langer aandeelhouder is (artikel 7 van het voorstel).

6. Artikel 7 § 2 van het voorstel verduidelijkt: "*Krachtens dit artikel worden de persoonsgegevens van aandeelhouders verwerkt om de vennootschap in staat te stellen haar huidige aandeelhouders te identificeren teneinde rechtstreeks met hen te communiceren om de uitoefening van aandeelhoudersrechten en de betrokkenheid van aandeelhouders bij de vennootschap te faciliteren.*"

b. Artikel 27 van het voorstel: opstelling en publicatie van een remuneratieverslag van de personen belast met de leiding

7. Op grond van deze richtlijn moeten de lidstaten erop toezien dat de genoteerde vennootschappen een verslag over de bezoldiging toegekend of verschuldigd aan diezelfde leiders voor het voorbije boekjaar opstellen, publiceren op internet en voorleggen aan de adviserende stem van de aandeelhouders (nieuw artikel 9*ter* van richtlijn 2007/36). Artikel 27 van het voorstel zet deze vereiste om in intern recht.
8. Deze bepaling preciseert dat de verplichting tot het opstellen en publiceren, met name op internet, van het remuneratieverslag tot doel heeft om "*de transparantie van de vennootschappen met betrekking tot de remuneratie van de bestuurders, de leden van de directieraad en van de raad van toezicht, de andere personen belast met de leiding en de personen belast met het dagelijks bestuur te vergroten zodat zij meer verantwoording afleggen en aandeelhouders beter toezicht kunnen uitoefenen over hun remuneratie [...]*".
9. Artikel 27 van het voorstel identificeert de verschillende gegevens die het remuneratieverslag moet bevatten:
- Het totale bedrag aan remuneratie, met inbegrip van de basisvergoeding, de variabele remuneratie, het pensioenplan en de overige componenten van de remuneratie (verzekeringen, andere voordelen in natura)
 - Het aantal aandelen, aandelenopties of andere rechten om aandelen te verwerven die werden aangeboden, toegekend, uitgeoefend of zijn vervallen alsook de voornaamste kenmerken en de belangrijkste voorwaarden voor de uitoefening ervan
 - De eventuele vertrekvergoeding en de berekeningsbasis hiervoor

- In voorkomend geval, informatie over het gebruik van de mogelijkheid om variabele remuneratie terug te vorderen
 - Informatie over eventuele afwijkingen van de procedure voor de uitvoering van het remuneratiebeleid
10. Het voorstel voorziet bovendien dat het remuneratieverslag geen melding mag maken van bijzondere categorieën van gegevens of persoonsgegevens die verwijzen naar de gezinssituatie van individuele natuurlijke personen.
11. Voor wat de bestuurders, de leden van de directieraad en de raad van toezicht en de personen belast met het dagelijks bestuur betreft wordt deze informatie op individuele basis gegeven. Voor de andere leiders⁴ wordt deze informatie op globale basis bekendgemaakt. Punt 33 van richtlijn 2017/828 rechtvaardigt de communicatie en publicatie van de individuele remuneratie van alle personen belast met de leiding: *"De openbaarmaking van de bezoldiging van individuele bestuurders en de publicatie van het bezoldigingsverslag zijn bedoeld om de transparantie en de verantwoordingsplicht van de bestuurders te vergroten en om de aandeelhouders beter in staat te stellen toezicht uit te oefenen op de bezoldiging van de bestuurders. Dit vormt een noodzakelijke randvoorwaarde voor de uitoefening van aandeelhoudersrechten en de aandeelhoudersbetrokkenheid inzake bezoldiging. De openbaarmaking van dergelijke informatie aan aandeelhouders is met name noodzakelijk om hen in staat te stellen de bezoldiging van de bestuurders te beoordelen en zich uit te spreken over de wijze en de hoogte van de bezoldiging van bestuurders alsook over het verband tussen bezoldiging en prestaties van elke individuele bestuurder, om mogelijke situaties tegen te gaan waarin de hoogte van de bezoldiging van een bestuurder niet is gerechtvaardigd op grond van zijn individuele prestaties en de prestaties van de vennootschap. De publicatie van het bezoldigingsverslag is noodzakelijk om niet alleen de aandeelhouders maar ook potentiële beleggers en belanghebbenden in staat te stellen de bezoldiging van de bestuurders te beoordelen en na te gaan in hoeverre die bezoldiging gekoppeld is aan de prestaties van de vennootschap en hoe de vennootschap haar bezoldigingsbeleid in de praktijk uitvoert. De openbaarmaking en publicatie van geanonimiseerde bezoldigingsverslagen zou het niet mogelijk maken die doelstellingen te bereiken."*
12. Na onderzoek van het voorstel heeft de Autoriteit **enkel de volgende opmerkingen**:
- De Autoriteit oordeelt dat de doeleinden van de gegevensverwerking opgezet in het voorstel wel degelijk welbepaalde, uitdrukkelijk omschreven en gerechtvaardigde doeleinden zijn. Maar om te vermijden dat de gegevens verwerkt in deze context gebruikt zouden worden voor andere doeleinden acht de Autoriteit het noodzakelijk om in het voorstel duidelijk te

⁴ Artikel 7 van het voorstel definieert de 'andere personen belast met de leiding' als de leden van elke comité waar de algemene leiding van de vennootschap wordt besproken, met uitzondering van de raad van toezicht en de directieraad.

vermelden dat noch de identiteitsgegevens van aandeelhouders, noch de gegevens over de bezoldiging van leiders nadien door de verwerkingsverantwoordelijken of door derden gebruikt kunnen worden voor doeleinden die niet verenigbaar zijn met de oorspronkelijke doeleinden.

- De Autoriteit brengt in herinnering dat de wetgeving de verschillende gegevens die verwerkt mogen worden op restrictieve wijze moet definiëren en dat deze gegevens zich moeten beperken tot diegene die noodzakelijk zijn voor de beoogde doeleinden (beginsel van minimale gegevensverwerking). Thans voorziet Artikel 27 van het voorstel het volgende: "*het remuneratieverslag bevat ten minste de volgende gegevens [...]*"⁵. De Autoriteit verzoekt de aanvrager dus om het voorstel op dit punt te wijzigen zodat ze in overeenstemming is met het beginsel van minimale gegevensverwerking.

OM DEZE REDENEN

de Autoriteit

Acht het noodzakelijk de volgende wijzigingen in het Ontwerp aan te brengen (punt 12):

- in het voorstel vermelden dat noch de identiteitsgegevens van aandeelhouders, noch de gegevens over de bezoldiging van leiders nadien gebruikt kunnen worden voor doeleinden die niet verenigbaar zijn met de doeleinden waarvoor deze gegevens worden verwerkt krachtens het wetsvoorstel;
- de verschillende gegevens die vermeld moeten worden in het remuneratieverslag van de leiders op restrictieve wijze definiëren.

(get.) Alexandra Jaspar
Directeur van het Kenniscentrum

⁵ Het is de Autoriteit die onderstreept.