

ROYAUME DE BELGIQUE**SERVICE PUBLIC FÉDÉRAL FINANCES****PROJET DE LOI PORTANT DES
DISPOSITIONS FINANCIÈRES DIVERSES**

PHILIPPE, Roi des Belges,

À tous, présents et à venir,
Salut.

Sur la proposition du Ministre des Finances,

NOUS AVONS ARRÊTÉ ET ARRÊTONS :

le Ministre qui a les Finances dans ses attributions est chargé de présenter en notre nom à la Chambre des représentants le projet de loi dont la teneur suit :

TITRE 1^{er}. – Disposition introductive

Article 1^{er}. La présente loi règle une matière visée à l'article 74 de la Constitution.

TITRE 2. - Dispositions financières**Chapitre 1. Modifications de la loi du
22 février 1998 fixant le statut organique de la
Banque nationale de Belgique**

Art. 2. Art. Dans la section 5 du Chapitre IV/3 de la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique, il est inséré un article 36/43/1 rédigé comme suit :

« Art. 36/43/1. La Banque peut être désignée en qualité de membre du Comité de surveillance instauré au sein de la société anonyme de droit français Dexia Crédit Local en application de la Convention signée entre la France et la Belgique ayant pour objet la mise en place d'un cadre de surveillance relatif au groupe Dexia. Selon la portée de la désignation, la Banque désigne le ou les membre(s) de son personnel répondant aux conditions d'éligibilité prévues par ladite Convention qui la représente(nt) aux fins de l'accomplissement de cette tâche.

Le Ministre des finances veille à ce que la rémunération, supportée par Dexia Crédit Local, fixée conformément à ladite Convention couvre

KONINKRIJK BELGIË**FEDERALE OVERHEIDSDIENST FINANCIËN****ONTWERP VAN WET HOUDENDE DIVERSE
FINANCIËLE BEPALINGEN**

FILIP, Koning der Belgen,

Aan allen die nu zijn en hierna wezen zullen,
Onze groet.

Op de voordracht van de Minister van Financiën,

HEBBEN WIJ BESLOTEN EN BESLUITEN WIJ:

De Minister bevoegd voor Financiën is belast in onze naam bij de Kamer van volksvertegenwoordigers het ontwerp van wet in te dienen waarvan de tekst hierna volgt:

TITEL 1. – Inleidende bepaling

Artikel 1. Deze wet regelt een aangelegenheid als bedoeld in artikel 74 van de Grondwet.

TITEL 2. – Financiële bepalingen**Hoofdstuk 1. Wijzigingen in de wet van
22 februari 1998 tot vaststelling van het
organiek statuut van de Nationale Bank van
België**

Art. 2. In deel 5 van Hoofdstuk IV/3 van de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België wordt een artikel 36/43/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 36/43/1. De Bank kan worden benoemd tot lid van het Comité van Toezicht opgericht binnen de naamloze vennootschap naar Frans recht Dexia Crédit Local in uitvoering van de overeenkomst tussen Frankrijk en België die tot doel heeft een toezichtskader in te stellen voor de groep Dexia. Afhankelijk van de reikwijdte van de benoeming wijst de Bank een of meer van haar medewerkers aan die volgens de voorwaarden van de voormelde overeenkomst in aanmerking komt of komen om haar bij de uitvoering van deze taak te vertegenwoordigen.

De Minister van Financiën ziet erop toe dat de bezoldiging, die in overeenstemming met de voormelde overeenkomst is vastgesteld en ten laste komt van Dexia Crédit Local, alle

l'ensemble des frais directs et indirects inhérents à cette fonction. ».

Chapitre 2. Modifications de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers

Art. 3. Dans l'article 37septies de la même loi, inséré par la loi du 2 mai 2019, les modifications suivantes sont apportées :

1° le paragraphe 1^{er} est remplacé par ce qui suit :

« §1^{er}. La FSMA assume les missions suivantes dévolues à l'autorité compétente par le règlement 2017/2402 :

1° les missions visées à l'article 29, paragraphes 1^{er}, 2 et 3 du règlement 2017/2402 en ce qui concerne les gestionnaires d'OPCA, les organismes de placement collectif et les sociétés de gestion d'organismes de placement collectif, les institutions de retraite professionnelle et les sociétés de gestion de portefeuille et de conseil en investissement,

2° les missions visées à l'article 29, paragraphes 4 et 5 du règlement 2017/2402 en ce qui concerne les entités qui relèvent de son contrôle conformément à l'article 45, §1^{er}, alinéa 1^{er}, 2° ou qui sont des sociétés cotées au sens de l'article 1:11 du Code des sociétés et des associations, à l'exclusion de celles qui relèvent également des compétences de contrôle prudentiel de la Banque conformément à l'article 36/2 de la loi organique de la Banque ou de la Banque centrale européenne conformément au Règlement MSU, ou qui font partie du périmètre de consolidation de telles entités,

3° les missions visées à l'article 29, §5 du règlement 2017/2402 pour veiller au respect de l'article 28 de ce même règlement,

4° le contrôle du respect de l'article 3 du règlement 2017/2402. » ;

2° il est inséré un paragraphe 1/1, rédigé comme suit :

« §1/1. Aux fins des missions visées au paragraphe 1^{er}, la FSMA peut :

1° exercer les pouvoirs visés aux articles 34 et 35;

rechtstreekse en onrechtstreekse kosten dekt die inherent zijn aan deze functie.".

Hoofdstuk 2. Wijzigingen in de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten

Art. 3. In artikel 37septies van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 2 mei 2019, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° paragraaf 1 wordt vervangen als volgt:

“§ 1. De FSMA oefent de volgende taken uit die Verordening 2017/2402 aan de bevoegde autoriteit toevertrouwt:

1° de taken als bedoeld in artikel 29, lid 1, 2 en 3, van Verordening 2017/2402, met betrekking tot de beheerders van AICB's, de instellingen voor collectieve belegging en de beheervennootschappen van instellingen voor collectieve belegging, de instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening en de vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies,

2° de taken als bedoeld in artikel 29, lid 4 en 5, van Verordening 2017/2402, met betrekking tot de entiteiten die onder haar bevoegdheid vallen conform artikel 45, § 1, eerste lid, 2°, of die genoteerde vennootschappen zijn in de zin van artikel 1:11 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, met uitzondering van de entiteiten die ook onder de prudentiële toezichtsbevoegdheid vallen van de Bank conform artikel 36/2 van de organieke wet van de Bank, of van de Europese Centrale Bank conform de GTM-verordening, of die deel uitmaken van de consolidatiekring van dergelijke entiteiten,

3° de taken als bedoeld in artikel 29, lid 5, van Verordening 2017/2402, om toe te zien op de naleving van artikel 28 van diezelfde Verordening,

4° het toezicht op de naleving van artikel 3 van Verordening 2017/2402.”;

2° er wordt een paragraaf 1/1 ingevoegd, luidende:

“§ 1/1. Voor de uitoefening van de in paragraaf 1 bedoelde taken kan de FSMA:

1° de in de artikelen 34 en 35 bedoelde bevoegdheden uitoefenen;

2° exercer les pouvoirs visés aux articles 79 à 85bis selon les modalités prévues par ces articles. » ;

3° le paragraphe 2 est remplacé par ce qui suit :

« §2. Les articles 36 et 37 sont applicables au cas où une entité soumise au contrôle de la FSMA conformément au paragraphe 1^{er} enfreint les obligations et interdictions qui découlent du règlement 2017/2402 ou des dispositions prises sur la base ou en exécution desdits articles, qui lui sont applicables, ainsi qu'en cas d'infraction aux mesures prises par la FSMA en vertu de ce règlement ou de ses dispositions d'exécution. Les dispositions des articles 36 et 37 sont également applicables en cas de non-respect des obligations ou mesures imposées en vertu du paragraphe 1/1. ».

Art. 4. Dans l'article 87bis, de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 5 juillet 2022, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans le paragraphe 1^{er}, modifié en dernier lieu par la loi du 19 avril 2014, l'alinéa 1^{er} est remplacé par ce qui suit :

« Les entreprises d'investissement, sociétés de gestion d'organismes de placement collectif, sociétés de gestion d'OPCA publics, établissements de crédit et entreprises d'assurances de droit belge et les succursales établies en Belgique de telles institutions relevant du droit d'Etats tiers désignent un ou plusieurs compliance officers qui possèdent les connaissances et l'expérience adéquates, en vue d'assurer le respect de celles des dispositions suivantes qui leur sont applicables :

a) l'article 45, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 3°, et § 2 ;

b) les articles 218, 219 et 220 de la loi du 3 août 2012 relative aux organismes de placement collectif qui répondent aux conditions de la Directive 2009/65/CE et aux organismes de placement en créances ainsi que, sous l'angle du respect des règles destinées à assurer un traitement honnête, équitable et professionnel des parties intéressées, de l'article 201 de la même loi ;

c) les articles 37, 38, 39, 44 à 46, et 330 de la loi du 19 avril 2014 relative aux organismes de

2° de in de artikelen 79 tot 85bis bedoelde bevoegdheden uitoefenen conform de regels vervat in die artikelen.”;

3° paragraaf 2 wordt vervangen als volgt:

“§ 2. De artikelen 36 en 37 zijn van toepassing wanneer een entiteit die, conform paragraaf 1, onder het toezicht van de FSMA staat, een inbreuk pleegt op de verplichtingen en verbodsbepalingen die voortvloeien uit Verordening 2017/2402 of uit de op grond of ter uitvoering van die artikelen genomen bepalingen, die op haar van toepassing zijn, alsook wanneer een inbreuk wordt gepleegd op de maatregelen die de FSMA krachtens die Verordening of haar uitvoeringsbepalingen heeft genomen. De bepalingen van de artikelen 36 en 37 zijn ook van toepassing bij niet-naleving van de krachtens paragraaf 1/1 opgelegde verplichtingen of maatregelen.”.

Art. 4. In artikel 87bis van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 5 juli 2022, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 19 april 2014, wordt het eerste lid vervangen als volgt:

“De beleggingsondernemingen, beheervennootschappen van instellingen voor collectieve belegging, beheervennootschappen van openbare AICB's, kredietinstellingen en verzekeringsondernemingen naar Belgisch recht, en de in België gevestigde bijkantoren van dergelijke instellingen die ressorteren onder het recht van derde Staten, stellen, voor de naleving van de volgende bepalingen die op hen van toepassing zijn, één of meer complianceofficers aan die de passende kennis en ervaring bezitten:

a) artikel 45, § 1, eerste lid, 3°, en § 2;

b) de artikelen 218, 219 en 220 van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, alsook, vanuit het oogpunt van de naleving van de regels die een loyale, billijke en professionele behandeling van de belanghebbende partijen moeten waarborgen, artikel 201 van dezelfde wet;

c) de artikelen 37, 38, 39, 44 tot 46, en 330 van de wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve

placement collectif alternatifs et à leurs gestionnaires ainsi que, sous l'angle du respect des règles destinées à assurer un traitement honnête, équitable et professionnel des parties intéressées, des articles 26 à 28, 36, 47, et 319 de la même loi. » ;

2° dans le paragraphe 2, alinéa 2, les mots « de formation et d'honorabilité professionnelle » sont remplacés par les mots « et de formation ».

Chapitre 3. Modifications de la loi du 3 août 2012 relative aux organismes de placement collectif qui répondent aux conditions de la directive 2009/65/CE et aux organismes de placement en créances

Art. 5. Dans l'article 44, §1^{er}, alinéa 2 de la loi du 3 août 2012 relative aux organismes de placement collectif qui répondent aux conditions de la Directive 2009/65/CE et aux organismes de placement en créances, les mots « les articles 41 et 42 » sont remplacés par les mots « les articles 41 à 42 ».

Art. 6. À l'article 94/2, § 4, alinéa 1^{er} de la même loi, inséré par la loi du 4 juillet 2021, les mots « des rapports annuels et semestriels, » sont insérés entre les mots « du règlement ou des statuts, » et les mots « du prospectus ».

Art. 7. Dans l'article 106, §1^{er}, alinéa 1^{er}, de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 27 juin 2021, le 5° est complété par la phrase suivante :

« Cette déclaration est transmise à la FSMA au plus tard au même moment que les conclusions de l'évaluation visée au 1°, et selon les mêmes modalités. ».

Art. 8. Dans l'article 247, §1^{er}, alinéa 1^{er}, de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 27 juin 2021, le 5° est complété par la phrase suivante :

« Cette déclaration est transmise à la FSMA au plus tard au même moment que les conclusions de l'évaluation visée au 1°, et selon les mêmes modalités. ».

instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders, alsook, vanuit het oogpunt van de naleving van de regels die een loyale, billijke en professionele behandeling van de belanghebbende partijen moeten waarborgen, de artikelen 26 tot 28, 36, 47, en 319 van dezelfde wet.”;

2° in paragraaf 2, tweede lid, worden de woorden “, vorming en professionele eerbaarheid” vervangen door de woorden “en vorming”.

Hoofdstuk 3. Wijzigingen in de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen

Art. 5. In artikel 44, § 1, tweede lid, van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG, en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen worden de woorden “de artikelen 41 en 42” vervangen door de woorden “de artikelen 41 tot 42”.

Art. 6. In artikel 94/2, § 4, eerste lid, van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 4 juli 2021, worden de woorden “de jaarverslagen en de halfjaarlijkse verslagen,” ingevoegd tussen de woorden “van het reglement of de statuten,” en de woorden “het prospectus”.

Art. 7. In artikel 106, § 1, eerste lid, van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 27 juni 2021, wordt de bepaling onder 5° aangevuld met de volgende zin:

“Deze verklaring wordt uiterlijk op hetzelfde moment en op dezelfde wijze aan de FSMA overgemaakt als de bevindingen van de in de bepaling onder 1° bedoelde beoordeling.”.

Art. 8. In artikel 247, § 1, eerste lid, van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 27 juni 2021, wordt de bepaling onder 5° aangevuld met de volgende zin:

“Deze verklaring wordt uiterlijk op hetzelfde moment en op dezelfde wijze aan de FSMA overgemaakt als de bevindingen van de in de bepaling onder 1° bedoelde beoordeling.”.

Chapitre 4. Modifications de la loi du 19 avril 2014 relative aux organismes de placement collectif alternatifs et à leurs gestionnaires

Art. 9. À l'article 22, § 3 de la loi du 19 avril 2014 relative aux organismes de placement collectif alternatifs et à leurs gestionnaires, les mots « des articles 6, 3° et 7, § 2 du règlement du 28 août 2007 de la Commission bancaire, financière et des Assurances concernant les fonds propres des sociétés de gestion d'organismes de placement collectif » sont remplacés par les mots « de l'article 13 du règlement (UE) 2019/2033 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 concernant les exigences prudentielles applicables aux entreprises d'investissement et modifiant les règlements (UE) n° 1093/2010, (UE) n° 575/2013, (UE) n° 600/2014 et (UE) n° 806/2014 ».

Art. 10. Dans l'article 357, §1^{er}, alinéa 1^{er}, de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 27 juin 2021, le 6° est complété par la phrase suivante :

« Cette déclaration est transmise à la FSMA au plus tard au même moment que les conclusions de l'évaluation visée au 1°, et selon les mêmes modalités. ».

Chapitre 5. Modifications de la loi du 25 octobre 2016 portant création de l'Agence fédérale de la Dette et suppression du Fonds des Rentes

Art. 11. L'article 3 de la loi du 25 octobre 2016 portant création de l'Agence fédérale de la Dette et suppression du Fonds des Rentes, modifié par la loi du 5 décembre 2017, est complété par un alinéa rédigé comme suit :

« L'Agence est autorisée, aux seules fins de l'identification et la vérification de l'identité des personnes physiques dans le cadre de l'émission d'emprunts visés à l'alinéa 1, tiret 1^{er} :

1° à utiliser le numéro d'identification du Registre national;

2° à accéder aux données du Registre national des personnes physiques visées à l'article 3 de la loi du 8 août 1983 organisant un Registre national des personnes physiques;

Hoofdstuk 4. Wijzigingen in de wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders

Art. 9. In artikel 22, § 3, van de wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders worden de woorden "artikelen 6, 3° en 7, § 2 van het reglement van 28 augustus 2007 van de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen op het eigen vermogen van de beheervennootschappen van instellingen voor collectieve belegging" vervangen voor de woorden "artikel 13 van Verordening (EU) 2019/2033 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende prudentiële vereisten voor beleggingsondernemingen en tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 1093/2010, (EU) nr. 575/2013, (EU) nr. 600/2014 en (EU) nr. 806/2014".

Art. 10. In artikel 357, § 1, eerste lid, van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 27 juni 2021, wordt de bepaling onder 6° aangevuld met de volgende zin:

"Deze verklaring wordt uiterlijk op hetzelfde moment en op dezelfde wijze aan de FSMA overgemaakt als de bevindingen van de in de bepaling onder 1° bedoelde beoordeling.".

Hoofdstuk 5. Wijzigingen in de wet van 25 oktober 2016 houdende oprichting van het Federaal Agentschap van de Schuld en opheffing van het Rentenfonds

Art. 11. Artikel 3 van de wet van 25 oktober 2016 houdende oprichting van het Federaal Agentschap van de Schuld en opheffing van het Rentenfonds, gewijzigd bij de wet van 5 december 2017, wordt aangevuld met een lid, luidende:

"Het Agentschap is gemachtigd om, uitsluitend voor de identificatie en verificatie van de identiteit van natuurlijke personen in het kader van de uitgifte van leningen bedoeld in het tweede lid, eerste streepje:

1° het identificatienummer van het Rijksregister te gebruiken;

2° toegang te verkrijgen tot de gegevens van het Rijksregister van de natuurlijke personen bedoeld in artikel 3 van de wet van 8 augustus 1983 tot regeling van een Rijksregister van de natuurlijke personen;

3° à prendre copie sur support papier ou électronique des informations consultées dans ledit registre. ».

Chapitre 6. Modifications de la loi du 25 octobre 2016 relative à l'accès à l'activité de prestation de services d'investissement et au statut et au contrôle des sociétés de gestion de portefeuille et de conseil en investissement

Art. 12. Dans l'article 25/3, § 3/1 de la loi du 25 octobre 2016 relative à l'accès à l'activité de prestation de services d'investissement et au statut et au contrôle des sociétés de gestion de portefeuille et de conseil en investissement, inséré par la loi du 20 juillet 2022, les alinéas 3 et 4 sont abrogés.

3° een afschrift te maken op papier of op een elektronische informatiedrager van de in het Rijksregister geraadpleegde informatie.”.

Hoofdstuk 6. Wijzigingen in de wet van 25 oktober 2016 betreffende de toegang tot het beleggingsdienstenbedrijf en betreffende het statuut van en het toezicht op de vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies

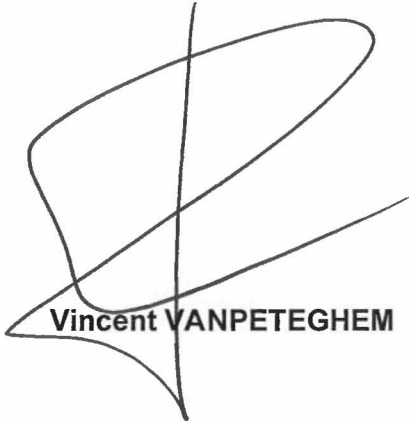
Art. 12. In artikel 25/3, § 3/1, van de wet van 25 oktober 2016 betreffende de toegang tot het beleggingsdienstenbedrijf en betreffende het statuut van en het toezicht op de vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies, ingevoegd bij de wet van 20 juli 2022, worden het derde en vierde lid opgeheven.

Par le Roi,

Van Koningswege,

Le Vice-Premier ministre et ministre des
Finances

De Vice-eersteminister en minister van
Financiën



Vincent VANPETEGHEM

ROYAUME DE BELGIQUE

SERVICE PUBLIC FÉDÉRAL FINANCES

**PROJET DE LOI PORTANT DES
DISPOSITIONS FINANCIÈRES DIVERSES**

EXPOSÉ DES MOTIFS

Mesdames, Messieurs,

Le présent projet de loi contient un certain nombre de mesures en matière financière, regroupées en titres et chapitres.

TITRE 1^{er}. – Disposition introductive

Article 1^{er}

Conformément à l'article 83 de la Constitution, l'article 1^{er} du présent projet précise la matière qu'il entend régler.

TITRE 2. - Dispositions financières

**Chapitre 1^{er}. Modifications à la loi
Modifications de la loi du 22 février 1998
fixant le statut organique de la Banque
nationale de Belgique**

Article 2

Pour rappel, jusqu'au début de l'année 2020, la société anonyme de droit français Dexia Crédit Local (DCL) a été soumise à la supervision de la Banque centrale européenne (BCE) dans le cadre du Mécanisme de surveillance unique (« SSM » sous l'acronyme anglais) en qualité d'établissement de crédit qualifié d'« important ». En raison de non-respects des exigences réglementaires, de l'érosion structurelle de sa base de capital et de risques opérationnels élevés, le groupe Dexia a dû préparer un plan de redressement, dans lequel la seule mesure crédible résidait, en final, dans la sortie du statut bancaire de DCL (« *debanking* »), à savoir concrètement, sa résolution ordonnée en dehors du statut bancaire.

La BCE ayant considéré que les autorités prudentielles nationales étaient mieux à même de guider la transition du groupe vers

KONINKRIJK BELGIË

FEDERALE OVERHEIDSDIENST FINANCIËN

**ONTWERP VAN WET HOUDENDE DIVERSE
FINANCIËLE BEPALINGEN**

MEMORIE VAN TOELICHTING

Dames en Heren,

Dit wetsontwerp bevat een aantal maatregelen op financieel vlak, opgedeeld in titels en hoofdstukken.

TITEL 1. – Inleidende bepaling

Artikel 1

Overeenkomstig artikel 83 van de Grondwet preciseert artikel 1 van het voorliggende ontwerp welke aangelegenheid in dit ontwerp wordt geregeld.

TITEL 2. – Financiële bepalingen

**Hoofdstuk 1. Wijzigingen in de wet van 22
februari 1998 tot vaststelling van het
organiek statuut van de Nationale Bank van
België**

Artikel 2

Tot begin 2020 viel de naamloze vennootschap naar Frans recht Dexia Crédit Local (DCL) in haar hoedanigheid van "belangrijke" kredietinstelling onder het toezicht van de Europese Centrale Bank (ECB) in het kader van het gemeenschappelijk toezichtsmechanisme (aangeduid met de Engelse afkorting "SSM"). Als gevolg van de niet-naleving van de wettelijke vereisten, de structurele uitholling van haar kapitaalbasis en de hoge operationele risico's, moest de groep Dexia een herstelplan opstellen, waarvan de enige geloofwaardige maatregel uiteindelijk was om het bankstatuut van DCL op te heffen ("debanking"), wat concreet inhield dat DCL ordelijk zou worden afgewikkeld buiten het bankstatuut.

Omdat de ECB van mening was dat de nationale prudentiële autoriteiten beter in staat waren om de overgang van de groep naar de toepassing

l'application d'un régime réglementaire spécifique et d'ainsi œuvrer vers la résolution de Dexia en dehors du cadre d'un agrément bancaire, la supervision a été transférée aux autorités nationales (ACPR, BNB et Banca d'Italia) par la voie d'une classification de DCL en établissement de crédit « moins important » soumis à la supervision directe de l'ACPR française.

Les deux États belge et français ont finalisé le processus en vue d'une sortie effective du statut bancaire et le Conseil d'administration de DCL a acté une demande de retrait de sa licence bancaire lors de sa réunion de juillet 2023. Une telle décision s'inscrit dans la poursuite des mutations stratégiques nécessaires, à savoir la simplification du référentiel comptable, l'accélération de la réduction du portefeuille et une simplification opérationnelle.

Conformément à son plan de résolution ordonnée (« *Orderly Resolution Plan* » - ORP), l'exposition des deux États sur Dexia a sensiblement diminué au cours des 10 dernières années. La décision de la Commission européenne de 2012 imposant le plan de résolution ordonnée prévoit la révocation de la licence bancaire de DCL comme une conséquence nécessaire de la résolution ordonnée du groupe¹. Les États ont estimé que cette perte de l'agrément bancaire dans le chef de DCL devait s'accompagner de la mise en place d'un cadre de surveillance. Ce cadre consiste dans un assujettissement à des contraintes de nature qualitative et quantitative destinées à trouver un ancrage juridique dans les statuts de DCL ainsi que la mise en place, par voie de Convention entre les États belge et français, d'un comité de surveillance destiné à apporter un soutien au Conseil d'administration de DCL, essentiellement par des avis ayant trait au suivi de l'évolution de la situation financière et opérationnelle de DCL.

Eu égard au contexte rappelé ci-dessus et à l'importance d'un cadre de surveillance crédible et efficace dans l'intérêt de la poursuite de la résolution ordonnée de DCL,

van een specifiek reglementair stelsel te begeleiden en aldus de afwikkeling van Dexia te bewerkstelligen buiten het kader van een bankvergunning, werd het toezicht overgedragen aan de nationale autoriteiten (ACPR, NBB en Banca d'Italia) door DCL te herclassificeren als een "minder belangrijke" kredietinstelling die onder het directe toezicht van de Franse ACPR valt.

De Belgische en Franse Staat hebben het proces voor het effectief opheffen van het bankstatuut van DCL afgerond en de raad van bestuur van DCL heeft tijdens zijn vergadering in juli 2023 een verzoek tot intrekking van de bankvergunning goedgekeurd. Deze beslissing maakt deel uit van de verdere strategische veranderingen die nodig zijn, namelijk de vereenvoudiging van het boekhoudkundig kader, de versnelde afbouw van de portefeuille en operationele vereenvoudiging.

In overeenstemming met het plan voor de ordelijke afwikkeling van DCL ("*Orderly Resolution Plan*" - ORP) is de blootstelling van de Belgische en Franse Staat aan Dexia de afgelopen 10 jaar aanzienlijk afgenomen. Het besluit van de Europese Commissie van 2012 tot oplegging van het plan voor ordelijke afwikkeling voorziet in de intrekking van de bankvergunning van DCL als noodzakelijk gevolg van de ordelijke afwikkeling van de groep². De Belgische en Franse Staat waren van mening dat de intrekking van de bankvergunning van DCL gepaard moest gaan met de invoering van een toezichtkader. Overeenkomstig dit kader wordt DCL onderworpen aan kwalitatieve en kwantitatieve beperkingen die wettelijk worden verankerd in de statuten van DCL, en wordt door middel van een overeenkomst tussen de Belgische en Franse Staat een Comité van Toezicht opgericht om ondersteuning te bieden aan de raad van bestuur van DCL, voornamelijk door adviezen te geven over het toezicht op de ontwikkeling van de financiële en operationele situatie van DCL.

In het licht van de bovenstaande context en gezien het belang van de invoering van een geloofwaardig en effectief toezichtkader met het oog op de voortzetting van de ordelijke

¹ [https://eur-lex.europa.eu/legal-content/FR/TXT/HTML/?uri=CELEX:32014D0189\(01\)&from=FR](https://eur-lex.europa.eu/legal-content/FR/TXT/HTML/?uri=CELEX:32014D0189(01)&from=FR).

² [https://eur-lex.europa.eu/legal-content/NL/TXT/HTML/?uri=CELEX:32014D0189\(01\)&from=NL](https://eur-lex.europa.eu/legal-content/NL/TXT/HTML/?uri=CELEX:32014D0189(01)&from=NL).

en particulier eu égard au niveau de garantie consenti par les États belge et français et son implication potentielle sur l'Etat belge et la nécessité d'une bonne évaluation de DCL par ses contreparties, il est estimé nécessaire que la Banque nationale de Belgique puisse être désignée comme membre du Comité de surveillance de DCL.

En effet, l'importance des garantie émises par les Etats et, de manière plus générale, les répercussions potentielles de ce dossier sur la stabilité du système financier conduit, en effet, à œuvrer à une effectivité maximale de ce comité de surveillance et dès lors à permettre la désignation de la Banque nationale de Belgique en qualité de membre du Comité de surveillance de DCL compte tenu de son niveau d'expertise dans les matières concernées.

Il est précisé que, conformément à la teneur de la Convention conclue entre les Etats belge et français, DCL assume rémunération des membres du Comité de surveillance qui est fixée, de commun accord, par les Ministres des Finances des Etats français et belge. Cette rémunération devra couvrir le coût réel de la Banque nationale relatif à sa participation audit Comité de surveillance.

Chapitre 2. Modifications de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers

Article 3

L'article en projet vise à compléter l'article 37septies de la loi du 2 août 2002 qui détermine les compétences de contrôle de la FSMA pour la mise en œuvre, en Belgique, du Règlement (UE) 2017/2402 du Parlement européen et du Conseil du 12 décembre 2017 créant un cadre général pour la titrisation ainsi qu'un cadre spécifique pour les titrisations simples, transparentes et standardisées (ci-après « Règlement Titrisation »).

L'article 29 du Règlement Titrisation répartit directement parmi les autorités nationales certaines compétences de contrôle en ce qui

afwikkeling van DCL, en in het bijzonder gelet op de aanzienlijke garantie die door de Belgische en Franse Staat is verleend en de mogelijke gevolgen daarvan voor de Belgische Staat, alsook de noodzaak van een goede beoordeling van DCL door haar tegenpartijen, wordt het noodzakelijk geacht dat de Nationale Bank van België wordt benoemd tot lid van het Comité van Toezicht van DCL.

Rekening houdend met de omvang van de door de Belgische en Franse Staat verleende garantie en, meer in het algemeen, de mogelijke impact van dit dossier op de stabiliteit van het financiële stelsel, dient immers te worden gestreefd naar een maximale doeltreffendheid van dit Comité van Toezicht en wordt de Nationale Bank van België bijgevolg benoemd tot lid van het Comité van Toezicht van DCL, gelet op haar niveau van deskundigheid in de betrokken materies.

Er zij verduidelijkt dat, in overeenstemming met de voorwaarden van de overeenkomst tussen de Belgische en Franse Staat, de bezoldiging van de leden van het Comité van Toezicht, die in onderling overleg wordt vastgesteld door de ministers van Financiën van Frankrijk en België, wordt gedragen door DCL. Deze bezoldiging dient de werkelijke kosten van de deelname van de Nationale Bank aan het Comité van Toezicht te dekken.

Hoofdstuk 2. Wijzigingen in de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten

Artikel 3

Het ontwerpartikel strekt ertoe artikel 37septies van de wet van 2 augustus 2002 aan te vullen, dat de toezichtsbevoegdheden van de FSMA bepaalt voor de tenuitvoerlegging, in België, van Verordening (EU) 2017/2402 van het Europees Parlement en de Raad van 12 december 2017 tot vaststelling van een algemeen kader voor securitisatie en tot instelling van een specifiek kader voor eenvoudige, transparante en gestandaardiseerde securitisatie (hierna "de Securitatieverordening").

Artikel 29 van de Securitatieverordening verdeelt bepaalde toezichtsbevoegdheden met betrekking tot de ingevoerde regeling

concerne le régime mis en place. Le contrôle du respect des exigences de diligence applicables avant de détenir une position de titrisation (voy. l'art. 5 du règlement) sera ainsi effectué par l'autorité qui dispose de la compétence pour le contrôle sur l'entreprise concernée, soit, selon le cas, au niveau belge, la BNB ou la FSMA. Ce principe est établi par l'article 29, paragraphe 1^{er} du règlement.

Un principe identique est appliqué pour ce qui concerne le respect des articles 6, 7, 8 et 9 du règlement (rétention du risque, transparence, interdiction de la retitrisation et critères relatifs à l'octroi de crédits) par les sponsors, initiateurs, prêteurs initiaux et entités de titrisation qui disposent d'un statut réglementé en vertu de législations européennes sectorielles visées aux paragraphes 2 et 3 de l'article 29 du Règlement. Suivant le statut de l'entreprise concernée, la BNB ou la FSMA sont compétentes.

La mise en œuvre de cette répartition de compétences établie par l'article 29, paragraphes 1, 2 et 3 du Règlement Titrisation a été formalisée par la loi du 2 mai 2019 portant des dispositions financières diverses. Pour plus de détails sur cette mise en œuvre partielle réalisée en 2019, il est renvoyé aux travaux préparatoires de cette loi (Proposition de loi portant des dispositions financières diverses, DOC 54 3624/001, pages 51 et 52). Pour plus de détails concernant le régime mis en place par le règlement Titrisation, on renvoie au règlement lui-même et à ses considérants.

Pour les initiateurs, prêteurs initiaux et entités de titrisation qui n'entrent pas dans le champ d'application des législations européennes sectorielles visées aux paragraphes 2 et 3 de l'article 29 du Règlement, il appartient aux Etats membres de désigner une ou plusieurs autorités compétentes chargées de contrôler le respect des obligations énoncées aux articles 6 à 9 du Règlement Titrisation.

rechtstreeks onder de nationale autoriteiten. Zo zal het toezicht op de naleving van de due diligence vereisten die gelden vóór een securitisatiepositie (zie art. 5 van de Securitatieverordening), worden uitgeoefend door de autoriteit die bevoegd is voor het toezicht op de betrokken onderneming, met andere woorden, in België – naargelang het geval – de NBB of de FSMA. Dat beginsel wordt geponeerd in artikel 29, lid 1, van de Securitatieverordening.

Een identiek beginsel wordt toegepast met betrekking tot de naleving van de artikelen 6, 7, 8 en 9 van de Securitatieverordening (risicobehoud, transparantie, hersecuritisatieverbod en criteria voor kredietverlening) door de sponsors, de initiators, de oorspronkelijke kredietverstrekkers en de *special purpose entities* voor securitisatiedoeleinden (*securitisation special purpose entities* of "SSPE's") die over een gereguleerd statuut beschikken krachtens de in artikel 29, lid 2 en 3, van de Securitatieverordening bedoelde Europese sectorale wetgevingen. Naargelang het statuut van de betrokken onderneming, zal dus de NBB of de FSMA bevoegd zijn.

De tenuitvoerlegging van de door artikel 29, lid 1, 2 en 3, van de Securitatieverordening vastgestelde bevoegdheidsverdeling heeft vorm gekregen bij de wet van 2 mei 2019 houdende diverse financiële bepalingen. Voor meer details over die gedeeltelijke tenuitvoerlegging in 2019 wordt verwezen naar de parlementaire voorbereiding van die wet (Wetsvoorstel houdende diverse financiële bepalingen, DOC 54 3624/001, p. 51 en 52). Voor meer details over de door de Securitatieverordening ingevoegde regeling wordt verwezen naar de Securitatieverordening en haar consideransen.

Voor de initiators, de oorspronkelijke kredietverstrekkers en de SSPE's die niet onder de toepassing vallen van de in artikel 29, lid 2 en 3, van de Securitatieverordening bedoelde Europese sectorale wetgevingen, moeten de lidstaten een of meer bevoegde autoriteiten aanwijzen die belast zullen zijn met het toezicht op de naleving van de in de artikelen 6 tot 9 van die Verordening vermelde verplichtingen.

Suivant le même principe de répartition que celui appliqué par le législateur européen à l'article 29, paragraphes 1 à 3 du Règlement Titrisation, à savoir la désignation des autorités de contrôle prudentielle, l'article en projet désigne la FSMA comme autorité compétente pour veiller au respect des articles 6, 7, 8 et 9 du règlement vis-à-vis des entités qui relèvent déjà de son contrôle prudentiel et dont le champ d'application est défini à l'article 45, §1er, alinéa 1er, 2° de la loi du 2 août 2002. Etant donné ses compétences en la matière, la FSMA est également désignée comme autorité compétente lorsque l'entité de titrisation, l'initiateur ou le prêteur initial est une société cotée au sens de l'article 1:11 du Code des sociétés et des associations.

Les compétences de la FSMA ne devraient toutefois pas porter sur les entités qui relèvent également des compétences de contrôle prudentiel de la Banque ou de la BCE. Tel est par exemple le cas pour les prêteurs qui revêtent également un statut d'établissement de crédit. Ces entités devraient rester sous le contrôle exclusif de la BNB pour ce qui concerne l'application des articles 6 à 9 du Règlement Titrisation. De même, la BNB devrait également être compétente pour veiller au respect de ces dispositions par les entités de titrisation, initiateurs et prêteurs initiaux qui font partie du périmètre de consolidation des établissements financiers soumis à son contrôle prudentiel.

Les mêmes principes sont applicables pour le contrôle du respect des articles 18 à 27 du Règlement Titrisation. Il s'agit des dispositions relatives à l'octroi du label « STS » pour les titrisations « simples, transparentes et standardisées ».

Enfin, la FSMA est également désignée comme compétente pour veiller au respect de l'article 28 du Règlement (UE) 2017/2402. Cette disposition concerne la vérification par un tiers de la conformité avec les critères STS. Ce tiers doit être agréé par une autorité compétente nationale.

Dans le cadre de ce contrôle, la FSMA sera habilitée à exercer les pouvoirs visés aux

Volgens hetzelfde verdelingsbeginsel als toegepast door de Europese wetgever op artikel 29, lid 1 tot 3, van de Securitatieverordening, nl. de aanwijzing van prudentiële toezichthouders, wijst het ontwerpartikel de FSMA als bevoegde autoriteit aan om toe te zien op de naleving van de artikelen 6, 7, 8 en 9, van die Verordening door de entiteiten die al onder haar prudentieel toezicht vallen, en waarvan het toepassingsgebied wordt gedefinieerd in artikel 45, § 1, eerste lid, 2°, van de wet van 2 augustus 2002. Gezien haar bevoegdheden ter zake, wordt de FSMA ook als bevoegde autoriteit aangewezen wanneer de SSPE, de initiator of de oorspronkelijke kredietverstrekker een genoteerde vennootschap is in de zin van artikel 1:11 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

De bevoegdheden van de FSMA zouden echter geen betrekking mogen hebben op de entiteiten die ook onder de prudentiële toezichtsbevoegdheden van de Bank of de ECB vallen. Dat geldt bijvoorbeeld voor de kredietverstrekkers die ook het statuut van kredietinstelling hebben. Die entiteiten zouden onder het exclusieve toezicht van de NBB moeten blijven voor de toepassing van de artikelen 6 tot 9 van de Securitatieverordening. Zo ook zou de NBB bevoegd moeten zijn voor het toezicht op de naleving van die bepalingen door de SSPE's, de initiators en de oorspronkelijke kredietverstrekkers die deel uitmaken van de consolidatiekring van de financiële instellingen die onder haar prudentieel toezicht vallen.

Diezelfde beginselen gelden voor het toezicht op de naleving van de artikelen 18 tot 27 van de Securitatieverordening. Het betreft de bepalingen over de toekenning van het STS-label aan "eenvoudige, transparante en gestandaardiseerde" (*simple, transparent and standardised* of "STS") securitisaties.

Tot slot wordt de FSMA ook als bevoegde autoriteit aangewezen voor het toezicht op de naleving van artikel 28 van Verordening (EU) 2017/2402. Die bepaling betreft de controle van de naleving van de STS-criteria door een derde partij. Die derde partij moet door een bevoegde nationale partij worden vergund.

In het kader van dit toezicht zal de FSMA gemachtigd zijn om de in de artikelen 34 en 35

articles 34 et 35 et 79 à 85bis de la loi du 2 août 2002. Par ailleurs, les sanctions administratives visées aux articles 36 et 37 de la même loi pourront également être prononcées.

Article 4

L'article en projet vise, tout d'abord, à modifier le champ d'application de l'article 87bis de la loi du 2 août 2002 relatif à l'obligation de désignation d'un compliance officer soumis à l'agrément de la FSMA. Il vise plus particulièrement, dans un souci de proportionnalité, à supprimer de ce champ d'application les organismes de placement collectif (OPC), en ce compris alternatifs, qui n'ont pas désigné de société de gestion. Ce faisant, il est tenu compte de la structure particulière de ces OPC, qui s'assimilent davantage à des produits financiers plutôt qu'à des prestataires de services. L'obligation de disposer d'une fonction de compliance conformément à l'article 41, §5 de la loi du 3 août 2012 et à l'article 61 du règlement délégué (UE) n° 231/2013³ paraît suffire à s'assurer du respect, par ces organismes, des règles qui étaient visées au point b) et c) de l'article 87bis, §1^{er}, alinéa 1^{er}. Les OPC (alternatifs) auto-gérés doivent en effet déjà prendre les mesures nécessaires pour pouvoir disposer en permanence d'une fonction de compliance indépendante adéquate, destinée à assurer le respect, par l'organisme, des règles de droit relatives à l'intégrité de ses activités.

L'article en projet vise également à supprimer la condition d'honorabilité professionnelle des conditions d'agrément des compliance officers désignés conformément à l'article 87bis de la loi du 2 août 2002. Cette exigence est en effet déjà applicable aux responsables de la fonction de compliance mise en place au sein des établissements financiers visés au

en 79 tot 85bis van de wet van 2 augustus 2002 bedoelde bevoegdheden uit te oefenen. Verder zal zij ook de in de artikelen 36 en 37 bedoelde administratieve sancties kunnen opleggen.

Artikel 4

Het ontwerpartikel strekt er in de eerste plaats toe het toepassingsgebied van artikel 87bis van de wet van 2 augustus 2002 over de verplichte aanstelling van een door de FSMA erkende complianceofficer te wijzigen. Om redenen van proportionaliteit strekt dit artikel er meer specifiek toe om de instellingen voor collectieve belegging (ICB's), inclusief de alternatieve, die geen beheervennootschap hebben aangesteld, uit dit toepassingsgebied te schrappen. Zo wordt rekening gehouden met de bijzondere structuur van die ICB's die eerder met financiële producten dan met dienstverleners worden gelijkgesteld. De verplichting om over een compliancefunctie te beschikken conform artikel 41, § 5, van de wet van 3 augustus 2012 en artikel 61 van Gedelegeerde Verordening (EU) Nr. 231/2013⁴, lijkt te volstaan om te kunnen nagaan of die instellingen de in artikel 87bis, § 1, eerste lid, b) en c), bedoelde regels naleven. De zelfbeheerde (alternatieve) ICB's moeten immers reeds de nodige maatregelen nemen om permanent over een passende onafhankelijke compliancefunctie te beschikken, om de naleving – door de instelling – van de rechtsregels in verband met de integriteit van haar bedrijf te verzekeren.

Verder strekt het ontwerpartikel ertoe de voorwaarde inzake professionele betrouwbaarheid te schrappen uit de erkenningsvoorwaarden van de complianceofficers die worden aangesteld conform artikel 87bis van de wet van 2 augustus 2002. Dat vereiste geldt immers al voor de verantwoordelijken voor de compliancefunctie die bij de in paragraaf 1 bedoelde financiële

³ Règlement délégué (UE) n° 231/2013 de la Commission du 19 décembre 2012 complétant la directive 2011/61/UE du Parlement européen et du Conseil en ce qui concerne les dérogations, les conditions générales d'exercice, les dépositaires, l'effet de levier, la transparence et la surveillance ('Fonction permanente de vérification de la conformité')

⁴ Gedelegeerde Verordening (EU) Nr. 231/2013 van de Commissie van 19 december 2012 tot aanvulling van Richtlijn 2011/61/EU van het Europees Parlement en de Raad ten aanzien van vrijstellingen, algemene voorwaarden voor de bedrijfsuitoefening, bewaarders, hefboomfinanciering, transparantie en toezicht ('Permanente compliancefunctie')

paragraphe 1^{er}, de sorte que cette condition d'agrément est surabondante.

Il a été choisi, légistiquement, de remplacer tout l'alinéa 1^{er} du 1^{er} paragraphe de la disposition.

Chapitre 3. Modifications de la loi du 3 août 2012 relative aux organismes de placement collectif qui répondent aux conditions de la directive 2009/65/CE et aux organismes de placement en créances

Article 5

La modification en projet vise à apporter une correction technique à l'article 44, §1^{er} de la loi du 3 août 2012 et vise plus particulièrement à clarifier qu'il n'y avait pas lieu de rendre l'article 41/1 de la loi, inséré par la loi du 2 juin 2021, applicable aux sociétés d'investissement (OPC) qui ont désigné une société de gestion d'OPC. L'article 41/1 a trait à l'interdiction de mise en place de mécanismes particuliers. Cette interdiction n'a pas d'objet dans le chef d'une société d'investissement ne disposant pas, conformément à l'article 41, ni d'une structure de gestion, ni d'une organisation administrative, comptable, financière et technique, ni d'un contrôle interne qui lui soient propres et ayant transféré l'ensemble de sa gestion à une société de gestion. L'interdiction de mise en place de mécanismes particuliers s'applique toutefois bien à la société de gestion désignée et ce conformément à l'article 201/1 de la même loi, et les commissaires de ces sociétés de gestion ont l'obligation de transmettre chaque année à la FSMA une déclaration précisant s'ils ont (ou non) constaté, dans le chef de la société de gestion concernée, des mécanismes particuliers au sens de cet article 201/1. Ce faisant, on s'aligne sur le régime applicable aux OPC alternatifs ayant désigné une société de gestion.

Article 6

Le présent article vise à apporter une modification à l'article 94/2, § 4, alinéa 1^{er} de la loi du 3 août 2012, de manière à donner suite à des questions posées par la Commission européenne concernant le

installations is ingevoerd, waardoor die erkenningsvoorwaarde overbodig is.

Om legistieke redenen is ervoor geopteerd om het eerste lid van paragraaf 1 van dit artikel integraal te vervangen.

Hoofdstuk 3. Wijzigingen in de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen

Artikel 5

De ontwerpwijziging strekt ertoe een technische correctie aan te brengen in artikel 44, § 1, van de wet van 3 augustus 2012, en verduidelijkt meer specifiek dat het niet nodig was om het bij de wet van 2 juni 2021 ingevoegde artikel 41/1 van de wet van toepassing te verklaren op de beleggingsvennootschappen (ICB's) die een beheervenootschap van ICB's hebben aangesteld. Artikel 41/1 handelt over het verbod om bijzondere mechanismen in te stellen. Dit verbod is niet relevant voor een beleggingsvennootschap die niet beschikt – conform artikel 41 – over een eigen beleidsstructuur, een eigen administratieve, boekhoudkundige, financiële en technische organisatie en een eigen interne controle, en die haar beheer volledig aan een beheervenootschap heeft overgedragen. Het verbod om bijzondere mechanismen in te stellen geldt echter wel degelijk voor de aangestelde beheervenootschap, en dit conform artikel 201/1 van dezelfde wet. De commissarissen bij die beheervenootschappen zijn verplicht om de FSMA jaarlijks een verklaring te bezorgen waarin zij aangeven bij de betrokken beheervenootschap al dan niet bijzondere mechanismen te hebben vastgesteld in de zin van dat artikel 201/1. Zo wordt aangesloten bij de geldende regeling voor de alternatieve ICB's die een beheervenootschap hebben aangesteld.

Artikel 6

Dit artikel brengt een wijziging aan in artikel 94/2, § 4, eerste lid, van de wet van 3 augustus 2012, om gevolg te geven aan de vragen van de Europese Commissie over de volledigheid van de omzetting van Richtlijn (EU) 2019/1160 van

caractère complet de la transposition de la directive (UE) 2019/1160 du Parlement européen et du Conseil du 20 juin 2019 modifiant les directives 2009/65/CE et 2011/61/UE en ce qui concerne la distribution transfrontalière des organismes de placement collectif. La modification proposée vise à assurer que le texte légal reprenne mot à mot celui de la directive.

Articles 7 et 8

Les articles en projet visent à modifier les dispositions de la loi du 3 août 2012 qui exigent de la part des réviseurs agréés des OPC et des sociétés de gestion de ces organismes qu'ils transmettent chaque année à la FSMA une déclaration précisant s'ils ont (ou non) constaté des mécanismes particuliers dans le cadre de leurs missions révisorales auprès de l'OPC ou de la société de gestion d'OPC concernée.

Cette exigence avait été insérée par la loi du 2 juin 2021 portant dispositions financières diverses relatives à la lutte contre la fraude afin de renforcer la collaboration entre les commissaires agréés et les autorités de contrôle en matière de prévention de la mise en place de mécanismes particuliers. Ce faisant, cette loi mettait en œuvre un certain nombre de recommandations de la commission spéciale « International Tax Fraud / Panama Papers » et de la Commission parlementaire d'enquête chargée d'enquêter sur les causes de la faillite d'Optima Bank. Si de tels éléments concrets sont transmis, la FSMA les dénoncera aux autorités judiciaires dès lors que les conditions d'application pour une dénonciation sont remplies, et elle pourra en tirer les conséquences en terme de supervision, notamment en prenant les mesures administratives adéquates.

La présente modification vise à clarifier le délai endéans lequel cette déclaration annuelle doit être transmise à la FSMA, ainsi que les modalités de cette transmission. Dans un but de simplification et d'amélioration de l'efficacité de la supervision, ce délai et ces modalités devraient être similaires à ce qui s'applique aux autres rapports périodiques transmis à la FSMA par les commissaires agréés,

het Europees Parlement en de Raad van 20 juni 2019 tot wijziging van Richtlijnen 2009/65/EG en 2011/61/EU met betrekking tot de grensoverschrijdende distributie van instellingen voor collectieve belegging. Bedoeling van de voorgestelde wijziging is te garanderen dat de wettekst de tekst van de Richtlijn letterlijk overneemt.

Artikelen 7 en 8

De ontwerp artikelen wijzigen de bepalingen van de wet van 3 augustus 2012 die van de erkende revisoren van de ICB's en hun beheervennootschappen eisen dat zij jaarlijks aan de FSMA een verklaring overmaken waarin zij verduidelijken of zij (al dan niet) bijzondere mechanismen hebben vastgesteld in het kader van hun revisorale opdrachten bij de betrokken ICB of beheervennootschap van ICB's.

Dat vereiste werd bij de wet van 2 juni 2021 houdende diverse financiële bepalingen inzake fraudebestrijding ingevoegd om tot een nauwere samenwerking te komen tussen de erkende commissarissen en de toezichthouders bij het voorkomen van de invoering van bijzondere mechanismen. Aldus voerde de wet een aantal aanbevelingen uit van de bijzondere commissie "*International Tax Fraud / Panama Papers*" en van de parlementaire onderzoekscommissie belast met het onderzoek naar de oorzaken van het faillissement van Optima Bank. Als zo'n concrete elementen worden overgemaakt, zal de FSMA er aangifte van doen bij de gerechtelijke autoriteiten mits aan de voorwaarden voor de uitvoering van zo'n aangifte is voldaan, en zal zij daar de nodige conclusies kunnen uit trekken voor het toezicht, met name door passende administratieve maatregelen te nemen.

Deze wijziging strekt ertoe de termijn te verduidelijken waarbinnen die jaarlijkse verklaring aan de FSMA moet worden overgemaakt, alsook de wijze waarop dat moet gebeuren. Met het oog op de vereenvoudiging en de verbetering van de efficiëntie van het toezicht zouden de overmakingstermijn en – wijze vergelijkbaar moeten zijn met de vereisten voor de andere periodieke verslagen die de erkende commissarissen aan de FSMA

notamment les conclusions de l'évaluation que ces commissaires font des mesures de contrôle interne adoptées par les OPC et leurs sociétés de gestion.

Chapitre 4. Modifications de la loi du 19 avril 2014 relative aux organismes de placement collectif alternatifs et à leurs gestionnaires

Article 9

Cet article vise à remplacer, dans l'article 22, § 3 de la loi du 19 avril 2014 relative aux organismes de placement collectif alternatifs et à leurs gestionnaires, la référence au règlement du 28 août 2007 de la Commission bancaire, financière et des Assurances concernant les fonds propres des sociétés de gestion d'organismes de placement collectif, par une référence à l'article 13 du règlement (UE) 2019/2033 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 concernant les exigences prudentielles applicables aux entreprises d'investissement et modifiant les règlements (UE) n° 1093/2010, (UE) n° 575/2013, (UE) n° 600/2014 et (UE) n° 806/2014.

Cette modification fait suite à l'adoption par la FSMA du règlement du [15 novembre 2023] concernant les exigences prudentielles applicables aux sociétés de gestion d'organismes de placement collectif qui répondent aux conditions de la directive 2009/65/CE et des sociétés de gestion d'organismes de placement collectif alternatifs, qui a remplacé le règlement du 28 août 2007 précité.

Article 10

Il est renvoyé au commentaire des articles 7 et 8 du projet. Les mêmes modifications sont en effet apportées par le présent projet pour les réviseurs agréés des gestionnaires d'organismes de placement collectif alternatifs. Une exigence similaire de déclaration annuelle en matière de mécanismes particuliers est en effet insérée dans la loi du 19 avril 2014 régissant leur statut.

overmaken, met name de bevindingen van de beoordeling, door die commissarissen, van de door de ICB's en hun beheerverenootschappen genomen interne controlemaatregelen.

Hoofdstuk 4. Wijzigingen in de wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders

Artikel 9

Dit artikel strekt ertoe, in artikel 22, § 3, van de wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders, de verwijzing naar het reglement van de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen van 28 augustus 2007 op het eigen vermogen van de beheerverenootschappen van instellingen voor collectieve belegging te vervangen door een verwijzing naar artikel 13 van Verordening (EU) 2019/2033 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende prudentiële vereisten voor beleggingsondernemingen en tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 1093/2010, (EU) nr. 575/2013, (EU) nr. 600/2014 en (EU) nr. 806/2014.

Deze wijziging volgt op de goedkeuring door de FSMA van het reglement van [15 november 2023] betreffende prudentiële vereisten voor de beheerverenootschappen van instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG, en voor de beheerverenootschappen van alternatieve instellingen voor collectieve belegging, dat voornoemd reglement van 28 augustus 2007 vervangt.

Artikel 10

Er wordt verwezen naar de commentaar bij de artikelen 7 en 8. Deze ontwerpbeplanning brengt immers dezelfde wijzigingen aan voor de erkende revisoren van de beheerders van alternatieve ICB's. Zo wordt immers een soortgelijk vereiste met betrekking tot de jaarlijkse verklaring over bijzondere mechanismen ingevoegd in de wet van 19 april 2014 die hun statuut beheerst.

Chapitre 5. Modifications de la loi du 25 octobre 2016 portant création de l'Agence fédérale de la Dette et suppression du Fonds des Rentes

Article 11

L'Agence de la Dette est autorisée à utiliser le numéro d'identification du Registre national ainsi d'avoir accès au Registre national des personnes physiques visées à l'article 3 de la loi du 8 août 1983 organisant un Registre national des personnes physiques. Il s'agit d'identifier et de vérifier les personnes physiques qui souscrivent à l'émission de prêts, tels que les bons d'État. Cet accès est une des mesures nécessaires pour détecter ou prévenir toute forme éventuelle de blanchiment d'argent ou de fraude.

Une telle identification et vérification doivent aussi être obligatoirement effectuées par les institutions financières lorsqu'elles offrent des bons d'État ou d'autres instruments financiers au public. En effet, la loi du 18 septembre 2017 relative à la prévention du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme et à la limitation de l'utilisation des espèces leur impose d'identifier et de vérifier chaque client et ses bénéficiaires effectifs (articles 21 à 23). Afin de se conformer à leur obligation d'identification et de vérification de leurs clients et bénéficiaires effectifs, les institutions financières collectent des informations pertinentes sur ces personnes pour permettre de distinguer la personne concernée de toute autre personne de façon suffisamment certaine..

Pour procéder à la vérification de l'identité, les institutions financières ont accès aux données du Registre national en vertu de l'article 28 de la loi du 18 septembre 2017. Cet accès consiste en ce qui suit: 1° l'utilisation du numéro d'identification du Registre national; 2° l'accès aux données du Registre national des personnes physiques visées à l'article 3 de la loi du 8 août 1983 organisant un Registre national des personnes physiques; et 3° prendre copie sur support papier ou électronique des informations consultées dans ledit registre.

Hoofdstuk 5. Wijzigingen in de wet van 25 oktober 2016 houdende oprichting van het Federaal Agentschap van de Schuld en opheffing van het Rentenfonds

Artikel 11

Het Agentschap van de Schuld wordt gemachtigd om het rijksregisternummer te gebruiken alsook om toegang te hebben tot het Rijksregister van de natuurlijke personen bedoeld in artikel 3 van de wet van 8 augustus 1983 tot regeling van een Rijksregister van de natuurlijke personen. Dit om de natuurlijke personen te kunnen identificeren en verifiëren die intekenen op de uitgiftes van leningen zoals bijvoorbeeld staatsbons. Deze toegang is één van de noodzakelijke maatregelen om elke vorm van mogelijk witwassen of fraude op te sporen of te voorkomen.

Een dergelijke identificatie en verificatie moet ook verplicht worden uitgevoerd door de financiële instellingen wanneer zij staatsbons of andere financiële instrumenten aanbieden aan het publiek. 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 verplicht hen namelijk om elke cliënt en zijn uiteindelijke begunstigten te identificeren en te verifiëren (artikelen 21 tot 23). Teneinde te voldoen aan hun verplichting tot identificatie en verificatie van hun cliënten en uiteindelijke begunstigten, verzamelen de financiële instellingen relevante informatie over deze personen om ze met voldoende zekerheid te kunnen onderscheiden van elke andere persoon.

Om over te kunnen gaan tot de verificatie van de identiteit hebben de financiële instellingen toegang tot de gegevens van het Rijksregister krachtens artikel 28 van de wet van 18 september 2017. Deze toegang slaat op het volgende: 1° het gebruik van het identificatienummer van het Rijksregister; 2° de toegang tot de gegevens van het Rijksregister van de natuurlijke personen bedoeld in artikel 3 van de wet van 8 augustus 1983 tot regeling van een Rijksregister van de natuurlijke personen; en 3° het maken van een afschrift op papier of

op een elektronische informatiedrager van de in het Rijksregister geraadpleegde informatie.

Comme les institutions financières, l'Agence de la dette est tenue d'identifier et de vérifier avec suffisamment de certitude les personnes qui souscrivent aux émissions auprès de l'Agence, ainsi que d'être en mesure de prévenir toute forme de blanchiment d'argent ou de fraude. L'Agence est donc autorisée à accéder aux données du Registre national et à utiliser le numéro du Registre national de la même manière que les institutions financières.

Net zoals de financiële instellingen dient het Agentschap van de Schuld met voldoende zekerheid de personen die bij het Agentschap intekenen op de uitgiftes te identificeren en te verifiëren, alsook elke vorm van witwassen of fraude te kunnen tegengaan. Het Agentschap wordt aldus op identieke wijze als de financiële instellingen gemachtigd tot toegang tot de gegevens van het Rijkregister en tot het gebruik van het rijksregisternummer.

Chapitre 6. Modifications de la loi du 25 octobre 2016 relative à l'accès à l'activité de prestation de services d'investissement et au statut et au contrôle des sociétés de gestion de portefeuille et de conseil en investissement

Hoofdstuk 6. Wijzigingen in de wet van 25 oktober 2016 betreffende de toegang tot het beleggingsdienstenbedrijf en betreffende het statuut van en het toezicht op de vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies

Article 12

Artikel 12

Au même titre que les sociétés de bourse, les sociétés de gestion de portefeuille et de conseil en investissement doivent légalement disposer d'une fonction de gestion des risques. À l'occasion de la transposition de la directive (UE) 2019/2034 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 concernant la surveillance prudentielle des entreprises d'investissement (Directive IFD), certaines précisions relatives à cette fonction de gestion des risques ont été apportées à l'article 25/3 de la loi du 25 octobre 2016. Ces précisions ne constituaient pas une transposition de la directive mais avaient été apportées dans un souci d'harmonisation avec les exigences similaires applicables aux sociétés de bourse. Ainsi, il a notamment été précisé que la fonction de gestion des risques devait disposer d'une autorité, d'un statut et de ressources suffisants, ainsi que d'un accès direct à l'organe d'administration. Il était également précisé que les personnes qui assurent la fonction de gestion des risques veillent à ce que tous les risques significatifs soient détectés, mesurés et correctement déclarés et qu'elle participent activement à l'élaboration de la stratégie en matière de risque de la société ainsi qu'à toutes les

Net als beursvennootschappen zijn vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies wettelijk verplicht over een risicobeheerfunctie te beschikken. Bij de omzetting van Richtlijn (EU) 2019/2034 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende het prudentiële toezicht op beleggingsondernemingen (IFD-richtlijn) werden bepaalde verduidelijkingen over die risicobeheerfunctie aangebracht in artikel 25/3 van de wet van 25 oktober 2016. Die verduidelijkingen vormden geen omzetting van de Richtlijn, maar werden aangebracht met het oog op de harmonisatie met de soortgelijke vereisten voor beursvennootschappen. Zo werd onder meer verduidelijkt dat de risicobeheerfunctie voldoende gezag, status en middelen moet hebben en rechtstreeks toegang moet hebben tot het bestuursorgaan. Ook werd verduidelijkt dat de personen die belast zijn met de risicobeheerfunctie, ervoor zorgen dat alle significante risico's worden gedetecteerd, gemeten en naar behoren gemeld. Zij zijn actief betrokken bij de uitstippeling van de risicostrategie van de vennootschap en bij alle beleidsbeslissingen die een significante invloed hebben op de risico's, en zijn in staat een volledig beeld te geven van het hele scala van risico's die de vennootschap loopt.

décisions de gestion ayant une incidence significative en matière de risque et peuvent fournir une vue complète de toute la gamme des risques auxquels est exposée la société.

En plus de ces précisions, de nouvelles restrictions supplémentaires avaient été ajoutées quant aux personnes qui pouvaient diriger la fonction de gestion des risques. Il doit s'agir, conformément à l'article 25/3, § 3/1, alinéas 3 et 4, d'une personne participant à la direction effective, le cas échéant d'un membre du comité de direction, dont c'est la seule fonction particulière pour laquelle elle est individuellement responsable (sauf dérogation prévue à l'alinéa 4 pour un cumul éventuel et moyennant autorisation de la FSMA avec la fonction de compliance). La FSMA peut également autoriser qu'un membre du personnel de la société faisant partie de l'encadrement supérieur assume cette fonction à condition qu'il n'existe dans son chef aucun conflit d'intérêts. Ce membre du personnel ne pourrait alors toutefois pas cumuler cette fonction avec d'autres fonctions telle que celle de compliance.

Naast die verduidelijkingen werden nieuwe beperkingen toegevoegd in verband met de personen die de risicobeheerfunctie konden leiden. Conform artikel 25/3, § 3/1, derde en vierde lid, moet het gaan om een persoon die met de effectieve leiding is belast, in voorkomend geval, een lid van het directiecomité, voor wie de risicobeheerfunctie de enige functie is waarvoor hij individueel verantwoordelijk is (behoudens de in het vierde lid vermelde afwijking voor een eventuele cumul en mits instemming – door de FSMA – met de compliancefunctie). De FSMA kan ook toestaan dat een lid van het hoger kaderpersoneel binnen de vennootschap deze functie vervult, mits er geen belangenconflict in hoofde van die persoon bestaat. Dat personeelslid zou deze functie echter niet mogen cumuleren met andere functies, zoals de compliancefunctie.

Il est apparu que ces restrictions supplémentaires pouvaient paraître disproportionnées pour les sociétés de gestion de portefeuille et de conseil en investissement, qui sont généralement de plus petites structures que les sociétés de bourse, dans lesquelles la fonction de gestion des risques, à l'instar de la fonction de compliance, ne permet généralement pas d'occuper un temps plein. Par conséquent, ces fonctions sont souvent confiées à une même personne. En outre, il est également tenu compte du fait que, vu de leurs activités limitées, les sociétés de gestion de portefeuille et de conseil en investissement présentent moins de risques systémiques. Pour ces différentes raisons, il est donc proposé d'abroger les alinéas 3 et 4 de l'article 25/3, §3/1 de la loi du 25 octobre 2016 et de laisser davantage de flexibilité, sous le contrôle de la FSMA, notamment pour éviter tout conflit d'intérêt, quant aux éventuelles autres fonctions exercées par le responsable de la fonction de gestion des risques, et quant au niveau hiérarchique de ce dernier.

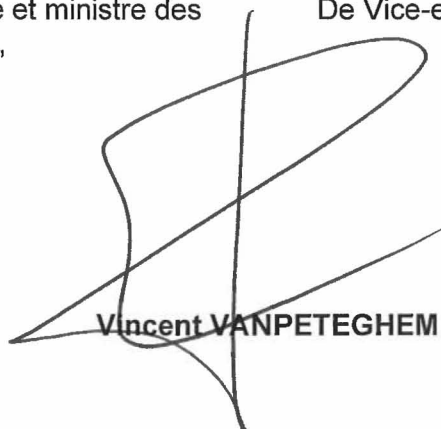
Het is gebleken dat die bijkomende beperkingen buitensporig konden lijken voor de vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies, die doorgaans kleinere structuren zijn dan de beursvennootschappen, waar de risicobeheerfunctie – net als de compliancefunctie – doorgaans niet toelaat een medewerker voltijds aan de slag te laten gaan. Daarom worden die functies vaak aan dezelfde persoon toevertrouwd. Verder is ook rekening gehouden met het feit dat de vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies, omwille van hun beperkte activiteiten, met minder systeemrisico's worden geconfronteerd. Om al die redenen wordt dus voorgesteld om het derde en vierde lid van artikel 25/3, § 3/1, van de wet van 25 oktober 2016 op te heffen en meer flexibiliteit toe te staan onder het toezicht van de FSMA, met name om belangenconflicten te vermijden, in verband met eventuele andere functies die de verantwoordelijke voor de risicobeheerfunctie uitoefent, en in verband met het hiërarchisch niveau van laatstgenoemde.

Par le Roi,

Van Koningswege,

Le Vice-Premier ministre et ministre des
Finances,

De Vice-eersteminister en minister van
Financiën,



Vincent VANPETEGHEM