

FSMA_2020_01-1 dd. 2/01/2020

Referentiekader voor de medewerkingsopdracht van de erkend commissarissen bij de beheervenootschappen van instellingen voor collectieve belegging

Toepassingsveld:

Erkend commissarissen van :

- beheervenootschappen van instellingen voor collectieve belegging;
- beheervenootschappen van alternatieve instellingen voor collectieve belegging;
- bijkantoren van beheervenootschappen naar buitenlands recht die openbare alternatieve instellingen voor collectieve belegging naar Belgisch recht beheren.

Inhoudsopgave

A. INTERNECONTROLESYSTEEM.....	3
B. FINANCIËEL VERSLAGGEVINGSPROCES.....	3
C. OPERATIONELE WERKING, activitEITEN, SIGNIFICANTE INTERNECONTROLEPROCESSEN VAN DE INSTELLING.....	5
C.1. Algemene organisatie (op basis van het governancememorandum)	5
(Groepsstructuur, Bestuurs- en directieorganen, Organogram).....	5
C.1.1. Deugdelijk bestuur	5
C.1.2. Aandelenbezit	5
C.1.3. Aandeelhouderschap en leiders.....	6
C.1.4. Agenten	6
C.2. Ondersteunende functies (Operations, Finance, IT, Legal, HRM).....	6
C.3. Controlefuncties	7
C.3.1. Interne auditfunctie	7
C.3.2. Compliancefunctie	7
C.3.3. Risicobeheerfunctie – algemeen.....	8
D. ALGEMEEN RISICOBEBEER.....	8
D.1. Framework	8
D.2. Financiële structuur	8

D.3. Algemene risico's	9
D.3.1. Financiële risico's	9
D.3.2. Operationele risico's	9
D.3.3. Strategie- en reputatierisico	9
E. SPECIFIEKE DOMEINEN MET BETREKKING TOT COMPLIANCE EN BELEGGERSBESCHERMING	9
E.1. Integriteitsbeleid	9
E.1.1. Witwassen	9
E.1.2. Bijzondere mechanismen	10
E.2. Specifieke gedrags- en beschermingsregels: belangenconflicten, persoonlijke verrichtingen	10

A. INTERNECONTROLESYSTEEM

Wet van 3 augustus 2012 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles (inzonderheid de artikelen 201, 202 en 203)

Wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders (inzonderheid de artikelen 26-27, 29-32, 319-320)

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

FSMA_2019_19	05-08-2019	Het verslag van de effectieve leiding over de interne controle en de verklaring van de effectieve leiding over de periodieke staten
---------------------	------------	---

B. FINANCIËEL VERSLAGGEVINGSPROCES

(jaarrekening, periodieke staten)

- Wetgeving en reglementering

Wet van 3 augustus 2012 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles (inzonderheid de artikelen 201, § 3, derde lid, 235, 242-247)

Wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders (inzonderheid de artikelen 67/1, 335, 350-357)

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 (inzonderheid artikel 57, § 4)

KB van 23 september 1992 op de jaarrekening van de kredietinstellingen, de beleggingsondernemingen en de beheerverenootschappen van instellingen voor collectieve belegging

KB van 23 september 1992 op de geconsolideerde jaarrekening van de kredietinstellingen, de beleggingsondernemingen en de beheerverenootschappen van instellingen voor collectieve belegging

KB van 23 september 1992 op de boekhoudkundige gegevens over in België gevestigde bijkantoren die kredietinstellingen, beleggingsondernemingen en beheerverenootschappen van instellingen voor collectieve belegging naar buitenlands recht, openbaar moeten maken

Reglement van 12 februari 2013 van de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten betreffende de periodieke staten van de beheerverenootschappen van instellingen voor collectieve belegging

Reglement van 28 augustus 2007 van de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen met betrekking tot de periodieke informatieverstrekking over de solvabiliteit van de beheerverenootschappen van de instellingen voor collectieve belegging

- Circulaires van de FSMA

PPB-2007-16-CPB-CPA 18-12-2007

Reglement op het eigen vermogen van de beheervenootschappen van instellingen voor collectieve belegging (ICB's) en rapporteringsschema over de solvabiliteit van die beheervenootschappen

C. OPERATIONELE WERKING, ACTIVITEITEN, SIGNIFICANTE INTERNECONTROLEPROCESSEN VAN DE INSTELLING

C.1. Algemene organisatie (op basis van het governancememorandum)

(Groepsstructuur, Bestuurs- en directieorganen, Organogram)

C.1.1. Deugdelijk bestuur

Wet van 3 augustus 2012 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles (inzonderheid de artikelen 199, 200, 201, 202, 203, 207, 211, 212, 241, 241/1)

Wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders (inzonderheid de artikelen 25-26, 29-32, 318-321, 323-325)

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 (inzonderheid artikel 57)

PPB-2007-6-CPB-CPA	30.03.07	Prudentiële verwachtingen van de CBFA inzake het deugdelijk bestuur van financiële instellingen
---------------------------	----------	---

Zie ook:

Outsourcing: zie onderdeel D.3.2.

Financiële diensten via Internet: zie onderdeel D.3.2.

BCP/DRP: zie onderdeel D.3.2.

C.1.2. Aandelenbezit

Wet van 3 augustus 2012 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles (inzonderheid artikel 217)

Wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders (inzonderheid artikel 329)

C.1.3. Aandeelhouderschap en leiders

Wet van 3 augustus 2012 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles (inzonderheid de artikelen 198-200, 210-213, 213/1-213/4)

Wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders (inzonderheid de artikelen 24-25, 316-318, 323-326)

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 (inzonderheid artikel 60)

CBFA-reglement van 9 juli 2002 met betrekking tot de uitoefening van externe functies door leiders van gereguleerde ondernemingen

PPB-2006-13-CPB-CPA	13-11-2006	Uitoefening van externe functies door de leiders van gereguleerde ondernemingen
CBFA_2009_32	18-11-2009	Circulaire gericht aan de financiële instellingen met betrekking tot de verwervingen, vergrotingen, de verkleiningen of vervreemdingen van gekwalificeerde deelnemingen in hun kapitaal
FSMA_2017_18	29-09-2017	Mededeling aan de personen die voornemens zijn een gekwalificeerde deelneming in het kapitaal van een gereguleerde onderneming te verwerven, te vergroten, te verkleinen of over te dragen
FSMA_2019_27	27-08-2019	Vragenlijst over de professionele betrouwbaarheid en passende deskundigheid van kandidaten voor gereguleerde functies

C.1.4. Agenten

Wet van 22 maart 2006 betreffende de bemiddeling in bank- en beleggingsdiensten en de distributie van financiële instrumenten

C.2. Ondersteunende functies (Operations, Finance, IT, Legal, HRM)

Wet van 3 augustus 2012 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles (inzonderheid de artikelen 201 en 202)

Wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders (inzonderheid de artikelen 26, 29-32, 319-320)

C.3. Controlefuncties

C.3.1. Interne auditfunctie

Wet van 3 augustus 2012 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles (inzonderheid artikel 201, § 4)

Wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders (inzonderheid artikelen 318-319)

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 (inzonderheid artikel 62)

CBFA-reglement van 5 juni 2007 betreffende organisatorische voorschriften voor instellingen die beleggingsdiensten verstrekken (inzonderheid de artikelen 14 en 15)

Gedelegeerde verordening (EU) 2017/565 van de Commissie van 25 april 2016 tot aanvulling van Richtlijn 2014/65/EU van het Europees Parlement en de Raad wat betreft de door beleggingsondernemingen in acht te nemen organisatorische eisen en voorwaarden voor de bedrijfsuitoefening en wat betreft de definitie van begrippen voor de toepassing van genoemde richtlijn (inzonderheid de artikelen 21-25)

Circulaire CBF van 14 november 2002 (D1/EB/2002/6) aan de belegginsondernemingen over hun interne controle en over de interne auditfunctie en de compliance-functie (bijlage 2 bij deze circulaire werd vervangen door Circulaire FSMA 2013_08 van 23 april 2013, zie hieronder deel C.3.2)

C.3.2. Compliancefunctie

Wet van 3 augustus 2012 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles (inzonderheid artikel 201, § 5 en 213/2, 6°)

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 (inzonderheid artikelen 9, §§ 1-2)

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 (inzonderheid artikel 61)

FSMA_2013_08	23-04-2013	Compliancefunctie
---------------------	------------	-------------------

Zie ook:

FSMA_2019_12	27-06-2019	Passend organisatorisch kader voor de bestrijding van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme
---------------------	------------	--

C.3.3. Risicobeheerfunctie – algemeen

Wet van 3 augustus 2012 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles (inzonderheid artikelen 201, § 6, 213/2, § 6°)

Wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders (inzonderheid artikelen 27, 47, 319)

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 (inzonderheid de artikelen 38-45)

CBFA-reglement van 28 augustus 2007 op het eigen vermogen van de beheervenootschappen van instellingen voor collectieve belegging

(ZIE OOK ONDERDEEL D. ALGEMEEN RISICOBEBEER)

D. ALGEMEEN RISICOBEBEER

D.1. Framework

(Zie onderdeel C.3, Risicobeheerfunctie)

D.2. Financiële structuur

(Solvabiliteit, rentabiliteit, liquiditeit)

Wet van 3 augustus 2012 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles (inzonderheid de artikelen 197, 206 en 234)

Wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders (inzonderheid de artikelen 22-23 en 332)

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 (inzonderheid de artikelen 46-49)

CBFA-reglement van 28 augustus 2007 op het eigen vermogen van de beheervenootschappen van instellingen voor collectieve belegging

PPB-2007-16-CPB-CPA 18-12-2007

Reglement op het eigen vermogen van de beheervenootschappen van instellingen voor collectieve belegging (ICB's) en rapporteringsschema over de solvabiliteit van die beheervenootschappen

D.3. Algemene risico's

D.3.1. Financiële risico's

ALGEMEEN

Wet van 3 augustus 2012 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles (inzonderheid de artikelen 201 en 234)

Wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders (inzonderheid de artikelen 26 en 332)

CBFA-reglement van 28 augustus 2007 op het eigen vermogen van de beheervenootschappen van instellingen voor collectieve belegging

PPB-2007-15-CPB-CPA 18-12-2007 Prudentiële verwachtingen inzake het "Internal Capital Adequacy Assessment Process" (ICAAP)

D.3.2. Operationele risico's

OUTSOURCING

Wet van 3 augustus 2012 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles (inzonderheid artikel 202)

Wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders (inzonderheid de artikelen 29 en volgende, 320)

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 (inzonderheid artikelen 75-82)

FINANCIËLE DIENSTEN VIA HET INTERNET

CBFA_2009_17 07-04-2009 Financiële diensten via het Internet: prudentiële vereisten

D.3.3. Strategie- en reputatierisico

(Zie met name onderdeel C.3, compliancefunctie)

E. SPECIFIEKE DOMEINEN MET BETREKKING TOT COMPLIANCE EN BELEGGERSBESCHERMING

E.1. Integriteitsbeleid

E.1.1. Witwassen

- Circulaires van de FSMA

FSMA_2019_12	27-06-2019	Passend organisatorisch kader voor de bestrijding van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme
---------------------	------------	--

- Europese en internationale referentiedocumenten

Richtlijn 2015/849 van het Europees Parlement en de Raad van 20 mei 2015 inzake de voorkoming van het gebruik van het financiële stelsel voor het witwassen van geld of terrorismefinanciering, tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad en tot intrekking van Richtlijn 2005/60/EG van het Europees Parlement en de Raad en Richtlijn 2006/70/EG van de Commissie

FATF (2012-2019), International Standards on Combating Money Laundering and the Financing of Terrorism & Proliferation

E.1.2. Bijzondere mechanismen

Wet van 3 augustus 2012 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles (inzonderheid de artikelen 201 en 250, § 6)

Wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders (inzonderheid artikel 363)

E.2. Specifieke gedrags- en beschermingsregels: belangenconflicten, persoonlijke verrichtingen

Wet van 3 augustus 2012 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles (inzonderheid artikel 201, § 7 en 213/2, § 2°)

Wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders (inzonderheid de artikelen 44 en volgende, 319)

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 (inzonderheid artikelen 30-37)

KB van 19 december 2017 tot bepaling van nadere regels tot omzetting van de richtlijn betreffende markten voor financiële instrumenten

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 (inzonderheid de artikelen 30 en volgende)
