

---

FSMA\_2023\_08 dd. 14/04/2023

## Beoordeling van kennis en bekwaamheid inzake beleggingsdiensten: tenuitvoerlegging door de FSMA

---

### **Toepassingsveld:**

De richtsnoeren die in dit document aan bod komen, zijn van toepassing op:

- de kredietinstellingen en beleggingsondernemingen naar Belgisch recht, behalve voor de bijkantoren die zij in een andere EER-lidstaat hebben gevestigd;
- de in België gevestigde bijkantoren van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen die onder het recht van een EER-lidstaat ressorteren, voor de transacties die zij op Belgisch grondgebied verrichten;
- de in België gevestigde bijkantoren van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen die onder het recht van een derde Staat ressorteren;
- de kredietinstellingen en beleggingsondernemingen die onder het recht van een derde Staat ressorteren, en die rechtsgeldig hun diensten in België verstrekken, voor de transacties die zij op Belgisch grondgebied verrichten\*;
- de in België gevestigde beheerverenootschappen van instellingen voor collectieve belegging, voor hun beleggingsdiensten als bedoeld in artikel 3, 23°, van de wet van 3 augustus 2012 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles; en
- de in België gevestigde beheerverenootschappen van AICB's, voor hun beleggingsdiensten als bedoeld in artikel 3, 43°, van de wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders.

\* met uitzondering van de ondernemingen naar het recht van een derde Staat die bij ESMA zijn geregistreerd conform de artikelen 46 tot 49 van Verordening 600/2014.

Hierna “de gereguleerde ondernemingen”.

### **Samenvatting/Doelstelling:**

Dit document handelt over de richtsnoeren van de Europese Autoriteit voor Effecten en Markten (hierna “ESMA”) voor de beoordeling van kennis en bekwaamheid van natuurlijke personen die beleggingsadvies of informatie over financiële instrumenten, beleggingsdiensten of nevendiensten aan cliënten verstrekken voor rekening van een gereguleerde onderneming als bedoeld in artikel 26 van de wet van 2 augustus 2002, en over de tenuitvoerlegging van deze richtsnoeren door de FSMA ten aanzien van die gereguleerde ondernemingen.

Geachte mevrouw, Geachte heer,

Krachtens artikel 16 van haar oprichtingsverordening kan ESMA richtsnoeren tot de bevoegde autoriteiten of de financiëlemarktdeelnemers richten met het oog op het invoeren van consistente, efficiënte en effectieve toezichtpraktijken binnen het Europees systeem voor financieel toezicht, en op het verzekeren van de gemeenschappelijke, uniforme en consistente toepassing van het recht van de Europese Unie.

Lid 3 van artikel 16 van voornoemde verordening stelt het volgende: *“Bevoegde autoriteiten en financiëlemarktdeelnemers spannen zich tot het uiterste in om aan die richtsnoeren (...) te voldoen” en “Binnen twee maanden nadat een richtsnoer (...) is gegeven, bevestigt elke bevoegde autoriteit of zij aan dat richtsnoer (...) voldoet of voornemens is dat op te volgen. Wanneer een bevoegde autoriteit daaraan niet voldoet of niet voornemens is dat op te volgen, stelt zij de Autoriteit daarvan in kennis, met opgave van de redenen”.*

Tegen die achtergrond heeft ESMA richtsnoeren uitgevaardigd voor de beoordeling van de kennis en bekwaamheid van natuurlijke personen die beleggingsadvies of informatie over financiële instrumenten, beleggingsdiensten of nevendiensten aan cliënten verstrekken, voor rekening van een gereglementeerde onderneming als bedoeld in artikel 26 van de wet van 2 augustus 2002, m.a.w. een gereglementeerde onderneming die is onderworpen aan de door en krachtens de artikelen 27 tot en met 28bis van de wet van 2 augustus 2002 bepaalde bedrijfsuitoefeningsvoorwaarden. Die richtsnoeren zijn ook van toepassing op de gereglementeerde ondernemingen wanneer zij gestructureerde deposito's verkopen of advies in verband met dergelijke deposito's aan cliënten verstrekken<sup>1</sup>.

Deze richtsnoeren streven er meer specifiek naar de criteria te verduidelijken die bij de beoordeling van kennis en bekwaamheid moeten worden toegepast, als vereist door artikel 25, (1), van de MiFID II-richtlijn<sup>2</sup>.

Artikel 25, (1), van de MiFID II-richtlijn is in Belgisch recht omgezet in artikel 27ter, § 1, van de wet van 2 augustus 2002.

De criteria die worden gebruikt voor de beoordeling van de kennis en bekwaamheid van natuurlijke personen die beleggingsadvies of informatie over financiële instrumenten, beleggingsdiensten of nevendiensten aan cliënten verstrekken, worden toegelicht in het koninklijk besluit van 1 juli 2006 tot uitvoering van de wet van 22 maart 2006 betreffende de bemiddeling in bank- en beleggingsdiensten en de distributie van financiële instrumenten, als gewijzigd bij het koninklijk besluit van 12 december 2021 tot harmonisatie van verschillende koninklijke besluiten over de bemiddeling in de financiële en verzekeringssector.

---

<sup>1</sup> Zie artikel 26, zevende lid, van de wet van 2 augustus 2002.

<sup>2</sup> Artikel 25, lid 9, van de MiFID II-richtlijn bepaalt het volgende: *“ESMA stelt uiterlijk op 3 januari 2016 richtsnoeren vast waarin de criteria worden vastgesteld voor de overeenkomstig lid 1 vereiste beoordeling van kennis en bekwaamheid”.*

De FSMA is van oordeel dat die richtsnoeren het mogelijk maken nuttige verduidelijkingen te verstrekken over de toepassing van voornoemd artikel 27ter, § 1, van de wet van 2 augustus 2002 door de gereguleerde ondernemingen als bedoeld in artikel 26, eerste lid, van de wet van 2 augustus 2002. Bijgevolg zal zij die richtsnoeren in haar toezichtsinstrumentarium opnemen.

\*\*\*

Hoogachtend,

De Voorzitter,

Jean-Paul SERVAIS

Bijlage: [FSMA\\_2023\\_08-01 / Richtsnoeren voor de beoordeling van kennis en bekwaamheid](#)