

## SERVICE PUBLIC FEDERAL FINANCES

[C – 2015/03239]

11 JUNI 2015. — Arrêté royal portant la désignation de l'autorité compétente en charge de l'agrément et de la surveillance des dépositaires centraux de titres

## RAPPORT AU ROI

Sire,

L'arrêté que nous avons l'honneur de soumettre à la signature de Votre Majesté vise à mettre en œuvre le Règlement (UE) n° 909/2014 du Parlement européen et du Conseil du 23 juillet 2014 concernant l'amélioration du règlement de titres dans l'Union européenne et les dépositaires centraux de titres, et modifiant les Directives 98/26/CE et 2014/65/UE ainsi que le Règlement (UE) n° 236/2012 (ci-après, "le Règlement DCT") qui établit des exigences uniformes en matière de règlement des opérations sur instruments financiers.

Le présent arrêté est pris en exécution de l'article 40 de la loi du 25 avril 2014 modifiant la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique, la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers, la loi du 22 mars 1993 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit, la loi du 9 juillet 1975 relative au contrôle des entreprises d'assurances, la loi du 16 février 2009 relative à la réassurance, la loi du 6 avril 1995 relative au statut et au contrôle des entreprises d'investissement, la loi du 21 décembre 2009 relative au statut des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique, à l'accès à l'activité de prestataire de services de paiement, à l'activité d'émission de monnaie électronique et à l'accès aux systèmes de paiement, la loi du 28 avril 1999 visant à transposer la Directive 98/26/CE du 19 mai 1998 concernant le caractère définitif du règlement dans les systèmes de paiement et de règlement des opérations sur titres et la loi du 15 décembre 2004 relative aux sûretés financières et portant des dispositions fiscales diverses en matière de conventions constitutives de sûreté réelle et de prêts portant sur des instruments financiers, qui habilite le Roi à prendre, par arrêté délibéré en Conseil des Ministres, sur avis de la Banque et de la FSMA, toutes les mesures utiles en vue de respecter les obligations de l'Etat belge découlant de la législation européenne et plus particulièrement, les obligations de l'Etat belge résultant du Règlement DCT.

Cette disposition Vous habilite notamment à désigner une ou plusieurs autorités compétentes pour l'agrément, la surveillance et le contrôle des dépositaires centraux de titres, et pour le contrôle du respect des autres dispositions du Règlement DCT.

A propos de la répartition des compétences entre les autorités désignées, la justification de l'habilitation précitée précise que Vous tiendrez compte de la répartition de compétences entre la Banque et la FSMA organisée par la réforme dite "Twin Peaks", telle que précisée par l'arrêté royal du 3 mars 2011 mettant en œuvre l'évolution des structures de contrôle du secteur financier (ci-après "arrêté royal du 3 mars 2011");

En matière de contrôle des organismes de compensation et de liquidation, le rapport au Roi précédant l'arrêté royal du 3 mars 2011 clarifiait comme suit la répartition des compétences entre la BNB et la FSMA : "Le contrôle du système de liquidation et de son opérateur est exercé tant dans une perspective prudentielle que dans une optique de protection des investisseurs et de bon fonctionnement des marchés. S'inspirant de plusieurs systèmes appliqués à l'étranger, l'arrêté en projet fixe désormais clairement les deux pôles du contrôle des organismes de liquidation : la Banque assure le contrôle du statut prudentiel des organismes de liquidation, tandis que la CBFA conserve dans son domaine de compétence le contrôle du respect des règles de marché (post-trading) et des règles de conduite applicables à ces organismes" (MB, 9 mars 2011, p. 15643).

Tenant compte de ce modèle de contrôle, le présent arrêté royal désigne la BNB comme l'autorité compétente chargée de la mise en œuvre de l'ensemble des dispositions du Règlement (UE) n° 909/2014 à l'exception de celles octroyant des compétences spécifiques aux autorités chargées de la surveillance des plates-formes de négociation.

Selon l'article 45, § 1<sup>er</sup>, 1° de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers (ci-après "loi du 2 août 2002"), la FSMA est compétente pour veiller au respect des règles visant la protection des intérêts des investisseurs lors des transactions effectuées sur des instruments financiers, ainsi qu'au respect des règles visant à garantir le bon fonctionnement, l'intégrité et la transparence des marchés d'instruments financiers.

## FEDERALE OVERHEIDSDIENST FINANCIEN

[C – 2015/03239]

11 JUNI 2015. — Koninklijk besluit houdende aanwijzing van de bevoegde autoriteit verantwoordelijk voor het uitvoeren van de vergunning en het toezicht op de centrale effectenbewaarinstantellingen

## VERSLAG AAN DE KONING

Sire,

Het besluit dat wij de eer hebben U ter ondertekening voor te leggen heeft de tenuitvoerlegging tot doel van Verordening (EU) nr. 909/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 23 juli 2014 betreffende de verbetering van de effectenafwikkeling in de Europese Unie, betreffende centrale effectenbewaarinstantellingen en tot wijziging van Richtlijn 98/26/EG en 2014/65/EU en Verordening (EU) nr. 236/2012 (hierna de "CSD-verordening" genoemd) die uniforme vereisten vastlegt voor de afwikkeling van transacties in financiële instrumenten.

Het voorliggend besluit is genomen ter uitvoering van artikel 40 van de wet van 25 april 2014 tot wijziging van de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België, de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, de wet van 22 maart 1993 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen, de wet van 9 juli 1975 betreffende de controle der verzekeringsondernemingen, de wet van 16 februari 2009 op het herverzekeringsbedrijf, de wet van 6 april 1995 inzake het statuut van en het toezicht op de beleggingsondernemingen, de wet van 21 december 2009 op het statuut van de betalingsinstellingen en van de instellingen voor elektronisch geld, de toegang tot het bedrijf van betalingsdienstaanbieder en tot de activiteit van uitgifte van elektronisch geld en de toegang tot betalingssystemen, de wet van 28 april 1999 houdende omzetting van Richtlijn 98/26/EG van 19 mei 1998 betreffende het definitieve karakter van de afwikkeling van betalingen en effectentransacties in betalings- en afwikkelingssystemen en de wet van 15 december 2004 betreffende financiële zekerheden en houdende diverse fiscale bepalingen inzake zakelijke zekerheidsovereenkomsten en leningen met betrekking tot financiële instrumenten, die de Koning machtigen om, bij een in Ministerraad overlegd besluit, genomen op advies van de Bank en de FSMA, alle dienste maatregelen te nemen teneinde de verplichtingen na te leven die voor de Belgische Staat voortvloeien uit de Europese wetgeving en inzonderheid de verplichtingen die voor de Belgische Staat voortvloeien uit de CSD-verordening.

Deze bepaling machtigt U in het bijzonder om één of meer autoriteiten aan te stellen die bevoegd zijn voor de vergunningverlening aan en het toezicht op de centrale effectenbewaarinstantellingen, en voor het toezicht op de naleving van de andere bepalingen van de CSD-verordening.

Wat de bevoegdheidsverdeling tussen de aangestelde autoriteiten betreft, verduidelijkt de toelichting bij voornoemde machtiging dat U rekening zal houden met de bevoegdheidsverdeling die tussen de Bank en de FSMA werd doorgevoerd bij de zogenaamde "Twin Peaks"-hervorming als toegelicht in het koninklijk besluit van 3 maart 2011 betreffende de evolutie van de toezichtsarchitectuur voor de financiële sector (hierna "koninklijk besluit van 3 maart 2011");

In verband met het toezicht op de verrekenings- en vereffeningsinstellingen omschrijft het verslag aan de Koning dat het koninklijk besluit van 3 maart 2011 voorafgaat, de bevoegdheidsverdeling tussen de NBB en de FSMA als volgt : "Het toezicht op het vereffeningssysteem en zijn operator heeft zowel een prudentiële invalshoek als een optiek van beleggersbescherming en goede marktwerking. Naar verschillende buitenlandse voorbeelden stelt het ontwerpbesluit de respectieve invalshoeken van het toezicht op de vereffeningssystemen voortaan duidelijk: de Bank staat in voor het prudentieel statuut van de vereffeningssystemen, terwijl de CBFA de (posttrading) marktregels en de gedragsregels van toepassing op deze instellingen onder haar toezichtsbevoegdheid behoudt." (BS, 9 maart 2011, p. 15643).

Rekening houdend met dit toezichtsmodel, duidt dit besluit de BNB aan als bevoegde autoriteit voor het geheel van de bepalingen van Verordening (EU) nr. 909/2014 behalve voor de bepalingen die specifieke bevoegdheden toekennen aan de autoriteiten die bevoegd zijn voor het toezicht op handelsplatformen.

Volgens artikel 45, § 1, 1°, van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten (hierna "wet van 2 augustus 2002"), is de FSMA bevoegd om toe te zien op de naleving van de regels die de bescherming van de belangen van de belegger beogen bij transacties in financiële instrumenten, en op de naleving van de regels die de goede werking, integriteit en transparantie van de markten voor financiële instrumenten moeten waarborgen.

Par ailleurs, la FSMA continue à exercer, dans le respect du droit européen, ses compétences actuelles (cf. articles 23 et 45, § 1<sup>er</sup>, 3<sup>o</sup> de la loi du 2 août 2002), en matière de prévention et de gestion des conflits d'intérêts, d'enregistrement des services, de protection des actifs des participants et des clients, et d'accès aux systèmes de liquidation.

Conformément au protocole d'accord conclu entre la BNB et la FSMA, cette dernière continuera à participer aux accords de supervision relatifs aux infrastructures de marché pour lesquelles elle participe déjà à un accord de supervision au moment de la publication du présent arrêté. La BNB et la FSMA se concerteront en ce qui concerne un nouveau protocole dans l'hypothèse où d'autres collègues verraient le jour en application du Règlement n° 909/2014.

Le modèle de contrôle "Twin Peaks" implique également que l'avis de la FSMA soit recueilli par l'autorité de contrôle prudentiel sur les aspects relevant des compétences de la FSMA, et ce afin de permettre à cette dernière d'exercer ces compétences. C'est dans cette logique que l'arrêté en projet prévoit que dans le cadre de l'application du Règlement (UE) n° 909/2014, la Banque nationale de Belgique recueille l'avis de la FSMA pour les aspects relevant des compétences de celle-ci.

Telle est, Sire, la portée de l'arrêté qui Vous est soumis.

J'ai l'honneur d'être,

Sire,  
de Votre Majesté,  
le très respectueux  
et très fidèle serviteur,  
Le Ministre des Finances,  
J. VAN OVERTVELDT

AVIS 57.564/2 DU 27 MAI 2015 DU CONSEIL D'ETAT, SECTION DE LEGISLATION, SUR UN PROJET D'ARRÊTE ROYAL "PORTANT LA DESIGNATION DES AUTORITES COMPETENTES EN CHARGE DE L'AGREMENT ET DE LA SURVEILLANCE DES DEPOSITAIRES CENTRAUX DE TITRES"

Le 22 mai 2015, le Conseil d'Etat, section de législation, a été invité par le Ministre des Finances à communiquer un avis, dans un délai de cinq jours ouvrables, sur un projet d'arrêté royal "portant la désignation des autorités compétentes en charge de l'agrément et de la surveillance des dépositaires centraux de titres".

Le projet a été examiné par la deuxième chambre le 27 mai 2015.

La chambre était composée de Pierre Liénardy, président de chambre, Martine Baguet et Bernard Blero, conseillers d'Etat, Christian Behrendt et Marianne Dony, assesseurs, et Bernadette Vigneron, greffier.

Le rapport a été présenté par Jean-Luc Paquet, premier auditeur.

La concordance entre la version française et la version néerlandaise a été vérifiée sous le contrôle de Pierre Liénardy.

L'avis, dont le texte suit, a été donné le 27 mai 2015.

Suivant l'article 84, § 1<sup>er</sup>, alinéa 1<sup>er</sup>, 3<sup>o</sup>, des lois coordonnées sur le Conseil d'Etat, la demande d'avis doit spécialement indiquer les motifs qui en justifient le caractère urgent.

La lettre s'exprime en ces termes :

"De hoogdringendheid wordt gemotiveerd door het feit dat in overeenstemming met artikel 11 van Verordening (EU) nr. 909/2014 van Europees Parlement en de Raad van 23 juli 2014 een competente autoriteit moet worden aangeduid, bevoegd voor de erkenning van en het toezicht op centrale effectenbewaarinstanties. Dit besluit regelt deze aangelegenheid en duidt de Nationale Bank aan als competente autoriteit.

De instellingen die de erkenning als centrale effectenbewaarinstantie wensen aan te vragen, moeten echter nog officieel ter kennis worden gebracht en de nodige administratieve voorbereidingen moeten worden getroffen en toelichtingen moeten worden verstrekt door de NBB. De delegatie die aan de koning werd verleend op basis van artikel 40, § 2, tweede lid van de wet van 25 april 2014 vervalt op 30 juni 2015 en dus dient het besluit zo spoedig mogelijk te worden getroffen opdat de erkenningsdossiers tijdig kunnen worden voorbereid".

1. La motivation de l'urgence figurant dans la demande d'avis ne correspond pas à celle mentionnée dans le préambule de l'arrêté en projet : il y a donc lieu de reproduire de manière exacte dans ce dernier la motivation de l'urgence telle qu'elle figure dans la demande d'avis.

Anderzijds, behoudt de FSMA, in overeenstemming met het Europese recht, (zie artikels 23 en 45, § 1, 3<sup>o</sup> van de wet van 2 augustus 2002) haar huidige bevoegdheden inzake preventie en beheer van belangenconflicten, bijhouden van de diensten, bescherming van de activa van deelnemers en cliënten en toegang tot de vereffeningssystemen.

Conform het akkoordprotocol gesloten tussen de NBB en de FSMA zal deze blijven deelnemen aan de toezichtsovereenkomsten met betrekking tot de marktinfrastructuur waarvoor zij reeds deelneemt aan een toezichtsovereenkomst op de datum van publicatie van dit besluit. De NBB en de FSMA zullen over een nieuw protocol overleggen in de hypothese dat er andere colleges zouden worden opgericht met toepassing van Verordening nr. 909/2014.

Het "Twin Peaks"-toezichtmodel houdt ook in dat de prudentiële toezichthouder het advies van de FSMA inwint voor de aspecten die behoren tot de bevoegdheid van de FSMA teneinde deze laatste toe te laten deze bevoegdheden uit te oefenen. Voortbouwend op diezelfde logica stelt het ontwerpbesluit dat de Nationale Bank van België in het kader van de toepassing van Verordening (EU) nr. 909/2014 het advies dient in te winnen van de FSMA voor de aspecten die tot de bevoegdheden van deze laatste behoren.

Dit is, Sire, de draagwijdte van het besluit dat U wordt voorgelegd.

Ik heb de eer te zijn,

Sire,  
van Uwe Majesteit,  
de zeer eerbiedige  
en zeer getrouwe dienaar,  
De Minister van Financiën,  
J. VAN OVERTVELDT

ADVIES 57.564/2 VAN 27 MEI 2015 VAN DE RAAD VAN STATE, AFDELING WETGEVING, OVER EEN ONTWERP VAN KONINKLIJK BESLUIT "HOUDENDE AANWIJZING VAN DE BEVOEGDE AUTORITEITEN VERANTWOORDELIJK VOOR HET UITVOEREN VAN DE VERGUNNING EN HET TOEZICHT OP DE CENTRALE EFFECTENBEWAARINSTELLINGEN"

Op 22 mei 2015 is de Raad van State, afdeling Wetgeving, door de Minister van Financiën verzocht binnen een termijn van vijf werkdagen een advies te verstrekken over een ontwerp van koninklijk besluit "houdende aanwijzing van de bevoegde autoriteiten verantwoordelijk voor het uitvoeren van de vergunning en het toezicht op de centrale effectenbewaarinstanties".

Het ontwerp is door de tweede kamer onderzocht op 27 mei 2015.

De kamer was samengesteld uit Pierre Liénardy, kamervoorzitter, Martine Baguet en Bernard Blero, staatsraden, Christian Behrendt en Marianne Dony, assessoren, en Bernadette Vigneron, griffier.

Het verslag is uitgebracht door Jean-Luc Paquet, eerste auditeur.

De overeenstemming tussen de Franse en de Nederlandse tekst van het advies is nagezien onder toezicht van Pierre Liénardy.

Het advies, waarvan de tekst hierna volgt, is gegeven op 27 mei 2015.

Volgens artikel 84, § 1, eerste lid, 3<sup>o</sup>, van de gecoördineerde wetten op de Raad van State moeten in de adviesaanvraag in het bijzonder de redenen worden aangegeven tot staving van het spoedeisende karakter ervan.

In het onderhavige geval luidt die motivering in de brief aldus :

"De hoogdringendheid wordt gemotiveerd door het feit dat in overeenstemming met artikel 11 van Verordening (EU) nr. 909/2014 van Europees Parlement en de Raad van 23 juli 2014 een competente autoriteit moet worden aangeduid, bevoegd voor de erkenning van en het toezicht op centrale effectenbewaarinstanties. Dit besluit regelt deze aangelegenheid en duidt de Nationale Bank aan als competente autoriteit.

De instellingen die de erkenning als centrale effectenbewaarinstantie wensen aan te vragen, moeten echter nog officieel ter kennis worden gebracht en de nodige administratieve voorbereidingen moeten worden getroffen en toelichtingen moeten worden verstrekt door de NBB. De delegatie die aan de koning werd verleend op basis van artikel 40, § 2, tweede lid van de wet van 25 april 2014 vervalt op 30 juni 2015 en dus dient het besluit zo spoedig mogelijk te worden getroffen opdat de erkenningsdossiers tijdig kunnen worden voorbereid".

1. De motivering van het spoedeisende karakter dat opgegeven is in de adviesaanvraag stemt niet overeen met de motivering die wordt vermeld in de aanhef van het ontworpen besluit: de motivering van het spoedeisende karakter zoals die in de adviesaanvraag wordt opgegeven, dient dan ook te worden overgenomen in de aanhef.

En effet, conformément à l'article 84, § 1<sup>er</sup>, alinéa 2, des lois coordonnées sur le Conseil d'Etat,

"[I]orsque, par application de l'alinéa 1<sup>er</sup>, 3<sup>o</sup>, l'urgence est invoquée pour un avis sur un projet d'arrêté réglementaire, la motivation de l'urgence figurant dans la demande est reproduite dans le préambule de l'arrêté".

2. Le projet d'arrêté met en œuvre l'habilitation inscrite à l'article 40, § 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup> et 3<sup>o</sup>, de la loi du 25 avril 2014 'modifiant la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique, la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers, la loi du 22 mars 1993 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit, la loi du 9 juillet 1975 relative au contrôle des entreprises d'assurances, la loi du 16 février 2009 relative à la réassurance, la loi du 6 avril 1995 relative au statut et au contrôle des entreprises d'investissement, la loi du 21 décembre 2009 relative au statut des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique, à l'accès à l'activité de prestataire de services de paiement, à l'activité d'émission de monnaie électronique et à l'accès aux systèmes de paiement, la loi du 28 avril 1999 visant à transposer la Directive 98/26/CE du 19 mai 1998 concernant le caractère définitif du règlement dans les systèmes de paiement et de règlement des opérations sur titres et la loi du 15 décembre 2004 relative aux suretés financières et portant des dispositions fiscales diverses en matière de conventions constitutives de sureté réelle et de prêts portant sur des instruments financiers' à savoir le désignation de "plusieurs autorités compétentes pour l'agrément, la surveillance et le contrôle des dépositaires centraux de titres". Un tel arrêté est dépourvu du caractère réglementaire requis par l'article 3, § 1<sup>er</sup>, alinéa 1<sup>er</sup>, des lois coordonnées sur le Conseil d'Etat.

La section de législation du Conseil d'Etat n'est par conséquent pas compétente pour donner un avis sur ce projet.

Le Greffier,  
B. Vigneron.

Le Président,  
P. Liénardy.

#### 11 JUIN 2015. — Arrêté royal portant la désignation de l'autorité compétente en charge de l'agrément et de la surveillance des dépositaires centraux de titres

PHILIPPE, Roi des Belges,

A tous, présents et à venir, Salut.

Vu le Règlement (UE) n° 909/2014 du Parlement européen et du Conseil du 23 juillet 2014 concernant l'amélioration du règlement de titres dans l'Union européenne et les dépositaires centraux de titres, et modifiant les Directives 98/26/CE et 2014/65/UE ainsi que le Règlement (UE) n° 236/2012, notamment l'article 11;

Vu la loi du 25 avril 2014 modifiant la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique, la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers, la loi du 22 mars 1993 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit, la loi du 9 juillet 1975 relative au contrôle des entreprises d'assurances, la loi du 16 février 2009 relative à la réassurance, la loi du 6 avril 1995 relative au statut et au contrôle des entreprises d'investissement, la loi du 21 décembre 2009 relative au statut des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique, à l'accès à l'activité de prestataire de services de paiement, à l'activité d'émission de monnaie électronique et à l'accès aux systèmes de paiement, la loi du 28 avril 1999 visant à transposer la Directive 98/26/CE du 19 mai 1998 concernant le caractère définitif du règlement dans les systèmes de paiement et de règlement des opérations sur titres et la loi du 15 décembre 2004 relative aux suretés financières et portant des dispositions fiscales diverses en matière de conventions constitutives de sureté réelle et de prêts portant sur des instruments financiers, notamment l'article 40, § 1, 2<sup>o</sup> et 3<sup>o</sup>;

Sur avis de la Banque nationale de Belgique du 12 mai 2015 et de l'Autorité des services et marchés financiers (FSMA) du 13 mai 2015;

Vu l'avis de l'Inspecteur des Finances, donné le 24 avril 2015;

Vu l'accord du Ministre du Budget, donné le 11 mai 2015;

Immers, luidens artikel 84, § 1, tweede lid, van de gecoördineerde wetten op de Raad van State,

"[wordt, w]anneer met toepassing van het eerste lid, 3<sup>o</sup>, om spoedbehandeling van een adviesaanvraag over een ontwerp van reglementair besluit wordt verzocht, (...) de motivering van het spoedeisend karakter, die in de aanvraag wordt opgegeven, in de aanhef van het besluit overgenomen".

2. Het ontwerpbesluit verleent uitvoering aan de machtiging vervat in artikel 40, § 1, 2<sup>o</sup> en 3<sup>o</sup>, van de wet van 25 april 2014 'tot wijziging van de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België, de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, de wet van 22 maart 1993 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen, de wet van 9 juli 1975 betreffende de controle der verzekeringsondernemingen, de wet van 16 februari 2009 op het herverzekeringsbedrijf, de wet van 6 april 1995 inzake het statuut van en het toezicht op de beleggingsondernemingen, de wet van 21 december 2009 op het statuut van de betalingsinstellingen en van de instellingen voor elektronisch geld, de toegang tot het bedrijf van betalingsdienstaanbieder en tot de activiteit van uitgifte van elektronisch geld en de toegang tot betalingssystemen, de wet van 28 april 1999 houdende omzetting van Richtlijn 98/26/EG van 19 mei 1998 betreffende het definitieve karakter van de afwikkeling van betalingen en effectentransacties in betalings- en afwikkelingssystemen en de wet van 15 december 2004 betreffende financiële zekerheden en houdende diverse fiscale bepalingen inzake zakelijke zekerheidsovereenkomsten en leningen met betrekking tot financiële instrumenten', te weten de aanwijzing van verscheidene "bevoegde autoriteiten (...)" die verantwoordelijk zijn voor de vergunningverlening aan, het toezicht en de controle op centrale effectenbewaarinstellingen". Een dergelijk besluit is niet van regelgevende aard in de zin van artikel 3, § 1, eerste lid, van de gecoördineerde wetten op de Raad van State.

De afdeling Wetgeving van de Raad van State is derhalve niet bevoegd om over dit ontwerp een advies te verlenen.

De Griffier;  
B. Vigneron.

De Voorzitter,  
P. Liénardy.

#### 11 JUNI 2015. — Koninklijk besluit houdende aanwijzing van de bevoegde autoriteit verantwoordelijk voor het uitvoeren van de vergunning en het toezicht op de centrale effectenbewaarinstellingen

FILIP, Koning der Belgen,

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

Gelet op Verordening (EU) nr. 909/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 23 juli 2014 betreffende de verbetering van de effectenafwikkeling in de Europese Unie, betreffende centrale effectenbewaarinstellingen en tot wijziging van Richtlijnen 98/26/EG en 2014/65/EU en Verordening (EU) nr. 236/2012, inzonderheid het artikel 11;

Gelet op de wet van 25 april 2014 tot wijziging van de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België, de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, de wet van 22 maart 1993 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen, de wet van 9 juli 1975 betreffende de controle der verzekeringsondernemingen, de wet van 16 februari 2009 op het herverzekeringsbedrijf, de wet van 6 april 1995 inzake het statuut van en het toezicht op de beleggingsondernemingen, de wet van 21 december 2009 op het statuut van de betalingsinstellingen en van de instellingen voor elektronisch geld, de toegang tot het bedrijf van betalingsdienstaanbieder en tot de activiteit van uitgifte van elektronisch geld en de toegang tot betalingssystemen, de wet van 28 april 1999 houdende omzetting van Richtlijn 98/26/EG van 19 mei 1998 betreffende het definitieve karakter van de afwikkeling van betalingen en effectentransacties in betalings- en afwikkelingssystemen en de wet van 15 december 2004 betreffende financiële zekerheden en houdende diverse fiscale bepalingen inzake zakelijke zekerheidsovereenkomsten en leningen met betrekking tot financiële instrumenten, inzonderheid het artikel 40, § 1, 2<sup>o</sup> et 3<sup>o</sup>;

Op advies van de Nationale Bank van België van 12 mei 2015 en van de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) van 13 mei 2015;

Gelet op het advies van de Inspecteur van Financiën, gegeven op 24 april 2015;

Gelet op de akkoordbevinding van de Minister van Begroting, gegeven op 11 mei 2015;



Vu l'avis n° 57.564/2 du Conseil d'État, donné le 27 mai 2015 en application de l'article 84, § 1<sup>er</sup>, alinéa 1<sup>er</sup>, 3°, des lois sur le Conseil d'État, coordonnées le 12 janvier 1973;

Vu l'urgence;

Motivée par le fait :

— que le Règlement (UE) n° 909/2014 du Parlement européen et du Conseil du 23 juillet 2014 concernant l'amélioration du règlement de titres dans l'Union européenne et les dépositaires centraux de titres, et modifiant les Directives 98/26/CE et 2014/65/UE ainsi que le Règlement (UE) n° 236/2012 a été publié au Journal Officiel de l'Union européenne le 28 août 2014 et est entré en vigueur le 17 septembre 2014;

— que, conformément à l'article 11 du Règlement (UE) n° 909/2014, l'autorité compétente chargée de l'agrément et de la surveillance des dépositaires centraux de titres doit être désignée;

— que, pour éviter toute insécurité juridique, cette autorité compétente doit effectuer les préparatifs administratifs nécessaires et fournir des informations à l'entité qui désire demander l'agrément en tant que dépositaire central de titres et doit pouvoir mettre sur pied à temps la coopération internationale avec des autorités étrangères prévue par le Règlement (UE) n° 909/2014 du Parlement européen et du Conseil du 23 juillet 2014;

— que cet arrêté doit être porté à la connaissance des établissements qui désirent demander l'agrément en tant que dépositaire central de titres;

— que, pour éviter toute insécurité juridique, il doit être clair aussi rapidement que possible pour les entités qui désirent demander l'agrément en tant que dépositaire central de titres quelle est l'autorité compétente afin que les dossiers d'agrément puissent être préparés à temps;

— que, la délégation au Roi pour la désignation de l'autorité compétente, prévue par l'article 40 § 2 alinéa 2 de la loi du 25 avril 2014 se termine le 30 juin 2015;

— que cet arrêté doit par conséquent être pris d'urgence, avant le 30 juin 2015;

Vu l'article 8 de la loi du 15 décembre 2013 portant des dispositions diverses en matière de simplification administrative, le présent arrêté est dispensé d'analyse d'impact de la réglementation, s'agissant de dispositions d'autorégulation;

Sur la proposition du Ministre des Finances et de l'avis des ministres qui en ont délibéré en Conseil,

Nous avons arrêté et arrêtons :

CHAPITRE I<sup>er</sup>. — Désignation des autorités compétentes

**Article 1<sup>er</sup>.** § 1<sup>er</sup>. En vertu de l'article 11 du Règlement (UE) n° 909/2014 du Parlement européen et du Conseil du 23 juillet 2014 concernant l'amélioration du règlement de titres dans l'Union européenne et les dépositaires centraux de titres, et modifiant les Directives 98/26/CE et 2014/65/UE ainsi que le Règlement (UE) n° 236/2012, ci-après désigné "Règlement (UE) n° 909/2014", la Banque nationale de Belgique est désignée comme autorité compétente chargée de mener à bien les missions en ce qui concerne l'agrément et la surveillance des dépositaires centraux de titres établis en Belgique, sauf dispositions du Règlement (UE) n° 909/2014 octroyant des compétences spécifiques aux autorités chargées de la surveillance des plates-formes de négociation.

§ 2. Sans préjudice des compétences de la Banque nationale de Belgique, la FSMA surveille les dépositaires centraux de titres établis en Belgique, sous l'angle de ses compétences visées à l'article 45, § 1<sup>er</sup>, 1° de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers, ainsi que sous l'angle du respect des règles destinées à assurer un traitement honnête, équitable et professionnel des participants et de leurs clients au sens des articles 23 et 45, § 1<sup>er</sup>, 3° de la loi précitée.

Sous cet angle, la FSMA s'assure du respect par les dépositaires centraux de titres des articles 26, paragraphe 3, 29, 32 à 35, 38, 49 et 53 du Règlement (UE) n° 909/2014.

§ 3. Dans le cadre de l'application du Règlement (UE) n° 909/2014, la Banque nationale de Belgique recueille l'avis de la FSMA pour les aspects relevant des compétences de celle-ci.

§ 4. La FSMA et la Banque nationale de Belgique peuvent conclure un protocole établissant les modalités de leur collaboration.

Gelet op het advies nr. 57.564/2 van de Raad van State, gegeven op 27 mei 2015 met toepassing van artikel 84, § 1, eerste lid, 3°, van de wetten op de Raad van State, gecoördineerd op 12 januari 1973;

Gelet op de hoogdringendheid,

Gemotiveerd door het feit:

— dat de Verordening (EU) nr. 909/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 23 juli 2014 betreffende de verbetering van de effectenafwikkeling in de Europese Unie, betreffende centrale effectenbewaarinstanties en tot wijziging van Richtlijnen 98/26/EG en 2014/65/EU en Verordening (EU) nr. 236/2012, werd gepubliceerd in het Publicatieblad van de Europese Unie op 28 augustus 2014, en van kracht werd op 17 september 2014;

— dat, in overeenstemming met artikel 11 van Verordening (EU) nr. 909/2014, de bevoegde autoriteit, verantwoordelijk voor de erkenning van, en het toezicht op, centrale effectenbewaarinstanties moet aangeduid worden;

— dat, om rechtsonzekerheid te vermijden, deze bevoegde autoriteit de nodige administratieve voorbereidingen moet treffen en toelichtingen verstrekken aan de instellingen die wensen de erkenning als centrale effectenbewaarinstantie aan te vragen, en tijdig de in de Verordening (EU) nr. 909/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 23 juli 2014 voorziene internationale samenwerking met buitenlandse autoriteiten moet kunnen opzetten;

— dat dit besluit ter kennis moet gebracht worden aan de instellingen die wensen de erkenning als centrale effectenbewaarinstantie aan te vragen;

— dat, om rechtsonzekerheid te vermijden, voor de instellingen die wensen de erkenning als centrale effectenbewaarinstantie aan te vragen, het zo snel mogelijk duidelijk moet zijn wie de bevoegde autoriteit is zodat de erkenningsdossiers tijdig kunnen voorbereid worden;

— dat op 30 juni 2015 de delegatie aan de koning voor de aanduiding als bevoegde autoriteit, voorzien in artikel 40, § 2, tweede lid van de wet van 25 april 2014, vervalt;

— dat bijgevolg dit besluit dringend, voor 30 juni 2015, moet worden genomen;

Gelet op artikel 8 van de wet van 15 december 2013 houdende diverse bepalingen inzake administratieve vereenvoudiging, is dit besluit vrijgesteld van een regelgevingsimpactanalyse omdat het bepalingen van autoregulering betreft;

Op de voordracht van de Minister van Financiën, en op advies van de in Raad vergaderde ministers,

Hebben Wij besloten en besluiten Wij :

HOOFDSTUK I. — Aanwijzing van de bevoegde autoriteiten

**Artikel 1.** § 1. Krachtens artikel 11 van de Verordening (EU) nr. 909/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 23 juli 2014 betreffende de verbetering van de effectenafwikkeling in de Europese Unie, betreffende centrale effectenbewaarinstanties en tot wijziging van Richtlijnen 98/26/EG en 2014/65/EU en Verordening (EU) nr. 236/2012, hierna "Verordening (EU) nr. 909/2014" genoemd, wordt de Nationale Bank van België aangewezen als bevoegde autoriteit die verantwoordelijk is voor het uitvoeren van de taken met betrekking tot de vergunningverlening aan en het toezicht op de in België gevestigde centrale effectenbewaarinstanties, behoudens andersluidende bepaling in Verordening (EU) nr. 909/2014 die specifieke bevoegdheden toekennen aan de autoriteiten die bevoegd zijn voor het toezicht op handelsplatformen.

§ 2. Onverminderd de bevoegdheden van de Nationale Bank van België staat de FSMA in voor het toezicht op de in België gevestigde centrale effectenbewaarinstanties, daarbij handelend vanuit het oogpunt van haar bevoegdheden als bedoeld in artikel 45, § 1, 1° van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, en vanuit het oogpunt van de naleving van de regels voor een loyale, billijke en professionele behandeling van de deelnemers en hun cliënten in de zin van artikelen 23 en 45, § 1, 3° van de voormelde wet.

Handelend vanuit het oogpunt van deze bevoegdheden staat de FSMA in voor de naleving van artikel 26, lid 3, 29, 32 tot 35, 38, 49 en 53 van Verordening (EU) nr. 909/2014 door de centrale effectenbewaarinstanties.

§ 3. In het kader van de toepassing van Verordening (EU) nr. 909/2014 wint de Nationale Bank van België het advies in van de FSMA voor de aspecten die tot de bevoegdheden van deze laatste behoren.

§ 4. De FSMA en de Nationale Bank van België kunnen een overeenkomst aangaan waarin zij praktische afspraken vastleggen voor hun samenwerking.

CHAPITRE II. — *Entrée en vigueur*

**Art. 2.** Le présent arrêté entre en vigueur le jour de sa publication au *Moniteur belge*.

**Art. 3.** Le ministre qui a les Finances dans ses attributions, est chargé de l'exécution du présent arrêté.

Donné à Bruxelles, le 11 juin 2015.

PHILIPPE

Par le Roi :

Le Ministre des Finances,  
J. VAN OVERTVELDT

HOOFDSTUK II. — *Inwerkingtreding*

**Art. 2.** Dit besluit treedt in werking de dag waarop het in het *Belgisch Staatsblad* wordt bekendgemaakt.

**Art. 3.** De minister bevoegd voor Financiën is belast met de uitvoering van dit besluit.

Gegeven te Brussel, 11 juni 2015.

FILIP

Van Koningswege :

De Minister van Financiën,  
J. VAN OVERTVELDT