

instrumenten als vermeld in artikel 261, derde lid van het Wetboek van de Inkomstenbelastingen 1992, in de mate dat de deelnemers geen gebruik maken van de contractuele clausules die niet toelaten om de voorwaarden als bedoeld in artikel 736 van het KB/WIB 1992 te respecteren, voor de periode die loopt vanaf de publicatie in het *Staatsblad* van dit ministerieel besluit tot 31 december 2014.

Gewijzigde marktregels van de gereguleerde markten georganiseerd door Euronext Brussels NV

FINANCIELE MARKTEN

Marktregels

MARCHES FINANCIERS

Règles des marchés

De gewijzigde marktregels van de gereguleerde markten georganiseerd door Euronext Brussels NV (nl. "Euronext Brussels" en "de markt voor afgeleide producten van Euronext Brussels") werden goedgekeurd door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) op 30 april 2013, overeenkomstig artikel 5, § 3 van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten.

Circulaire FSMA_2013_08 over de compliancefunctie aan de vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies en de beheervenootschappen van instellingen voor collectieve belegging

FSMA (AUTORITEIT VOOR FINANCIËLE DIENSTEN EN MARKTEN)

Overige – Compliancefunctie

FSMA (AUTORITE DES SERVICES ET MARCHES FINANCIERS)

Autres – Fonction de compliance

Deze circulaire werd door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten ("FSMA") uitgevaardigd op 23 april 2013, ter vervanging van bijlage 2 bij de circulaire D1/EB/2002/6 van 14 november 2002 aan de beleggingsondernemingen. De compliancefunctie is belast met het toezicht op de naleving van de wettelijke en/of reglementaire integriteits- en gedragsregels die van toepassing zijn op de instellingen. Voor de meeste domeinen (bv. niet voor de naleving van de privacywetgeving, de antidiscriminatiewetgeving en de wet van 6 april 2010 betreffende marktpraktijken en consumentenbescherming) is de FSMA bevoegd om toe te zien op de naleving van de ter zake geldende wettelijke en reglementaire bepalingen door de compliancefunctie. In deze circulaire stelt de FSMA 14 principes voorop aan de hand waarvan zij, in het kader van haar toezicht, de passende werking en organisatie van de compliancefunctie van de instellingen onder haar toezicht zal beoordelen.

Deze 14 principes hebben voornamelijk betrekking op beoordelingen van de organisatie van de compliance-

functie, die proportioneel zullen worden toegepast, rekening houdende met de aard van de instelling in kwestie en de diensten die de instelling levert. De principes betreffen o.m.:

- de opdrachten van de compliancefunctie, met de nadruk op het bijstaan van de effectieve leiding van de instelling, samenwerking met de operationele diensten voor de sensibilisatie en de communicatie met de medewerkers van de instelling en de opmaak van een jaarlijks actieplan (principe 1);
- de governance van de compliancefunctie, waar de nadruk ligt op de verantwoordelijkheden van de raad van bestuur en de effectieve leiding van de instelling en de rapportage en coördinatie van de compliancefunctie aan en met de raad van bestuur en de effectieve leiding (principes 2-7);
- de onafhankelijkheid van de compliancefunctie van de operationele activiteiten van de instelling (principe 8);
- de organisatie van de compliancefunctie, waarbij het permanente karakter, het voorzien van de nodige middelen voor haar werking en de integere en discrete uitvoering van haar taken centraal staan (principes 9-11);
- de compliancefunctie in een groepscontext, wat inhoudt dat de compliancefunctie centraal moet worden aangestuurd door de moederinstelling (principe 12);
- beroep op een deskundige, waarbij wordt onderlijnd dat hoewel de verantwoordelijkheid van de instelling om wetten en reglementen na te leven niet kan worden uitbesteed, er voor nauwkeurig gespecificeerde opdrachten inzake compliance tijdelijk een beroep kan gedaan worden op een externe deskundige, zolang deze geselecteerd wordt op basis van good practice-criteria met betrekking tot de bekwaamheid en beschikbaarheid van de deskundige (principe 13); en
- kleinere instellingen, waarvoor wordt aanvaard dat de compliancefunctie kan worden uitgeoefend door een lid van de effectieve leiding, mits voorafgaande kennisgeving hiervan aan de FSMA (principe 14).

Wetsontwerp tot wijziging, met het oog op de omzetting van de richtlijnen 2010/73/EU en 2010/78/EU, van de wet van 16 juni 2006 op de openbare aanbidding van beleggingsinstrumenten en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereguleerde markt, van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, van de wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen, van de wet van 2 mei 2007 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen in emittenten waarvan aandelen zijn toegelaten tot de verhandeling op een