

# **Projet de règlement grand-ducal du XXX relatif aux taxes à percevoir par la Commission de surveillance du secteur financier**

## **I. Exposé des motifs**

Le présent projet de règlement grand-ducal abroge et remplace le règlement grand-ducal modifié du 17 décembre 2021 relatif aux taxes à percevoir par la Commission de surveillance du secteur financier (ci-après « CSSF »). Il a pour objet principal de remplacer la grille tarifaire existante afin d'adapter les montants des taxes individuelles à l'évolution des coûts de la surveillance et de fonctionnement de la CSSF. Le texte proposé vise à maintenir la structure de la grille tarifaire en vigueur et ne déroge pas au principe général selon lequel les coûts engendrés par la surveillance d'une catégorie d'entités sont couverts par les taxes forfaitaires à prélever auprès de cette catégorie. Le projet de règlement grand-ducal a par ailleurs pour objet accessoire d'aligner ou d'ajuster certaines dispositions en fonction de l'expérience acquise ou de l'évolution du cadre légal.

Le coût de la surveillance des entités relevant du secteur financier est en constante augmentation et les montants des taxes actuelles ne permettent plus de couvrir les frais de l'exercice de la surveillance. Les taxes ont dans le passé toujours été adaptées selon un rythme triennal pour tenir compte de l'évolution des frais, inhérente essentiellement à l'augmentation de l'effectif de la CSSF. Or, en raison de la pandémie de Covid-19, l'adaptation triennale nécessaire pour couvrir les années 2021 à 2023 n'a pas eu lieu en 2020. La grille tarifaire a été modifiée en décembre 2021 surtout pour assurer le besoin de financement immédiat de la CSSF. Une nouvelle revue est nécessaire en 2022 pour couvrir les frais de fonctionnement futurs.

Le présent projet tient compte des estimations budgétaires futures selon lesquelles les frais de fonctionnement de la CSSF, se chiffrant à environ 144,1 millions d'euros fin 2022, augmenteront progressivement de 178,9 millions d'euros en 2023 à 187,3 millions d'euros en 2024.

L'augmentation des frais de la surveillance est en grande partie due à l'augmentation des frais de personnel de la CSSF à la suite des efforts de recrutement nécessaires pour assurer une surveillance de qualité, efficiente et répondant entièrement aux standards européens et internationaux, mais aussi dans un contexte d'inflation élevée. Les frais du personnel en service représentent environ 82% des coûts de la CSSF. La croissance de l'effectif de la CSSF implique aussi une hausse concomitante d'autres frais, tels que les frais de formation et des frais immobiliers et informatiques notamment. En ce qui concerne plus particulièrement les frais informatiques, la CSSF continue à investir dans les nouvelles technologies, l'automatisation et la digitalisation, ce qui se traduira à terme par des gains en termes d'efficacité, permettant ainsi de répondre, dans la mesure du possible à effectif constant, aux multiples attentes exprimées par ses pairs, par les entités surveillées et par le législateur lui confiant de nouvelles missions.

L'augmentation des frais de la surveillance n'est pas couverte par une évolution parallèle des recettes des taxes du fait que celles-ci ne progressent pas en fonction d'un indice et sont dépendantes du nombre d'entreprises surveillées. Une adaptation périodique est donc nécessaire pour assurer un équilibre budgétaire.

Etant donné que la nouvelle grille tarifaire, qui a été avisée positivement par le Conseil de la CSSF en date du 25 novembre 2022, doit entrer en vigueur dans les plus brefs délais pour permettre à la CSSF de prélever à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2023 les taxes dont sont redevables les entités relevant de sa

surveillance, il convient d'accorder au présent règlement grand-ducal le bénéfice de l'urgence.

## II. Texte du règlement grand-ducal

Nous Henri, Grand-Duc de Luxembourg, Duc de Nassau ;

Vu l'article 24 de la loi modifiée du 23 décembre 1998 portant création d'une commission de surveillance du secteur financier ;

L'avis de la Chambre de commerce ayant été demandé ;

Vu l'article 1<sup>er</sup>, paragraphe 1<sup>er</sup>, alinéa 3, de la loi du 16 juin 2017 sur l'organisation du Conseil d'État et considérant qu'il y a urgence ;

Sur le rapport de Notre Ministre des Finances et après délibération du Gouvernement en conseil ;

Arrêtons :

### Art. 1<sup>er</sup>. Tarif des taxes forfaitaires

Les taxes à percevoir par la Commission de surveillance du secteur financier, désignée ci-après par « CSSF » pour couvrir ses frais de personnel en service, ses frais financiers et ses frais de fonctionnement, en exécution de l'article 24 de la loi modifiée du 23 décembre 1998 portant création d'une commission de surveillance du secteur financier, sont fixées comme suit :

#### I. Établissements de crédit.

1) Un forfait unique de 75.000 euros pour l'instruction de chaque demande d'agrément d'un nouvel établissement de crédit ;

2) un forfait annuel à charge de chaque établissement de crédit de droit luxembourgeois et de chaque succursale établie au Luxembourg par un établissement de crédit ne relevant pas du droit d'un État membre de l'Espace économique européen, en fonction de la somme de bilan au 31 décembre de l'année précédente :

Somme de bilan (en euros)	Forfait annuel
Inférieure ou égale à 500 mio	116.500 euros
Supérieure à 500 mio et inférieure ou égale à 2.500 mio	190.000 euros
Supérieure à 2.500 mio	520.000 euros

3) un forfait annuel à charge de chaque succursale établie au Luxembourg par un établissement de crédit relevant du droit d'un État membre de l'Espace économique européen :

Somme de bilan (en euros)	Forfait annuel
Inférieure ou égale à 250 mio	80.000 euros
Supérieure à 250 mio et inférieure ou égale à 1.250 mio	115.000 euros

Supérieure à 1.250 mio	190.000 euros
------------------------	---------------

4) un forfait annuel supplémentaire de 65.000 euros à charge de chaque établissement visé sous 2) soumis à une surveillance sur base consolidée par la CSSF, ainsi qu'un supplément de taxe de 35.000 euros pour chaque filiale bancaire comprise dans la surveillance consolidée et un supplément de taxe de 16.500 euros pour chaque filiale active dans le secteur financier comprise dans la surveillance consolidée de la CSSF ;

5) un forfait annuel supplémentaire de 20.000 euros à charge de chaque établissement visé sous 2), pour chaque succursale établie à l'étranger par un tel établissement ;

6) un forfait de 25.000 euros pour chaque contrôle sur place effectué portant sur un sujet déterminé ;

7) un forfait unique de 15.000 euros pour l'instruction de chaque notification reçue dans le cadre d'une demande de détention de participation qualifiée dans un établissement de crédit au sens de l'article 6, paragraphe 5 de la loi modifiée du 5 avril 1993 relative au secteur financier ;

8) en vertu de l'article 24, paragraphe 1<sup>er</sup>, alinéa 8 de la loi modifiée du 23 décembre 1998 portant création d'une commission de surveillance du secteur financier, à charge de chaque établissement de crédit qui est membre du Fonds de garantie des dépôts Luxembourg, un forfait annuel déterminé en fonction du montant de dépôts garantis tels que définis à l'article 163, point 8, de la loi modifiée du 18 décembre 2015 relative à la défaillance des établissements de crédit et de certaines entreprises d'investissement, au 31 décembre de l'année précédente :

Montant de dépôts garantis (en euros)	Forfait annuel
Égal à 0	4.000 euros
Supérieur à 0 et inférieur ou égal à 10 mio	6.400 euros
Supérieur à 10 mio et inférieur ou égal à 100 mio	12.900 euros
Supérieur à 100 mio et inférieur ou égal à 700 mio	26.000 euros
Supérieur à 700 mio	35.000 euros

Un forfait annuel supplémentaire de 500 euros est à charge de chaque établissement de crédit membre du Fonds de garantie des dépôts Luxembourg pour chaque succursale établie dans un pays de l'Espace économique européen ;

9) un forfait annuel supplémentaire de 30.000 euros à charge de chaque établissement de crédit de droit luxembourgeois qui est un contributeur surveillé au sens du règlement (UE) 2016/1011 du Parlement européen et du Conseil du 8 juin 2016 concernant les indices utilisés comme indices de référence dans le cadre d'instruments et de contrats financiers ou pour mesurer la performance de fonds d'investissement et modifiant les directives 2008/48/CE et 2014/17/UE et le règlement (UE) n° 596/2014 ;

10) un forfait unique de 10.000 euros pour l'instruction d'une demande d'autorisation pour un programme d'émission de lettres de gage reçue en vertu de l'article 14 de la loi du 8 décembre 2021 relative à l'émission de lettres de gage ;

11) un forfait annuel supplémentaire de 30.000 euros à charge de chaque établissement de crédit visé à l'article 2 de la loi du 8 décembre 2021 relative à l'émission de lettres de gage, qui émet des lettres de gage et est soumis à une surveillance spécifique en application de ladite loi. Ce forfait annuel est réduit à 20.000 euros lorsqu'il s'agit d'un établissement de crédit visé à l'article 2, point 1°, de la loi précitée du 8 décembre 2021 ;

12) un forfait annuel supplémentaire à charge de chaque établissement de crédit ayant été soumis à l'obligation de déclaration des transactions sur instruments financiers en application de l'article 26 du règlement (UE) n° 600/2014 du Parlement européen et du Conseil du 15 mai 2014 concernant les marchés d'instruments financiers pendant l'année précédente. Ce forfait se compose d'un montant fixe de 2.000 euros et d'un montant variable de 20.000 euros maximum calculé sur base du nombre total des déclarations de transactions sur instruments financiers transmises à la CSSF pendant l'année précédente. Pour les besoins du présent article, sont considérées comme déclarations de transactions sur instruments financiers les nouvelles déclarations, ainsi que les annulations et corrections de déclarations, sans opérer de distinction entre les déclarations qui ont été acceptées et celles qui ont été refusées par la CSSF.

La partie variable de la taxe est calculée comme suit :

Nombre de déclarations de transactions	Taxe en euros par déclaration
Inférieur ou égal à 10.000	0,0000 euros
Supérieur à 10.000 et inférieur ou égal à 50.000	0,0225 euros
Supérieur à 50.000 et inférieur ou égal à 100.000	0,0175 euros
Supérieur à 100.000 et inférieur ou égal à 250.000	0,0125 euros
Supérieur à 250.000 et inférieur ou égal à 500.000	0,0100 euros
Supérieur à 500.000 et inférieur ou égal à 1.000.000	0,0075 euros
Supérieur à 1.000.000	0,0050 euros

## **II. Compagnies financières holding et compagnies financières holding mixtes.**

1) Un forfait unique de 15.000 euros pour l'instruction de chaque demande d'approbation au sens de l'article 34-2, paragraphe 2, de la loi modifiée du 5 avril 1993 relative au secteur financier pour toute compagnie financière holding ou compagnie financière holding mixte établie au Luxembourg ayant le statut d'entité moins importante, tel que défini à l'article 2, paragraphes 7 et 20, du règlement (UE) n° 468/2014.

Ce forfait unique est réduit à 10.000 euros lorsque l'instruction concerne une demande d'exemption d'approbation au sens de l'article 34-2, paragraphe 6 de la loi modifiée du 5 avril 1993 relative au secteur financier ;

2) Un forfait unique de 15.000 euros pour l'instruction de chaque demande d'approbation au sens de l'article 34-3 de la loi modifiée du 5 avril 1993 relative au secteur financier pour toute compagnie financière holding ou compagnie financière holding mixte établie dans un autre État membre et ayant le statut d'entité moins importante, tel que défini à l'article 2, paragraphes 7 et 20 du règlement (UE) n° 468/2014, lorsque la CSSF agit en tant que superviseur sur une base consolidée.

Ce forfait unique est réduit à 10.000 euros lorsque l'instruction concerne une demande d'exemption d'approbation au sens de l'article 21bis, paragraphe 4, de la directive 2013/36/UE ;

3) Les forfaits uniques référencés aux points 1) et 2) ci-dessus ne s'appliquent pas lorsque l'approbation de la compagnie financière holding ou de la compagnie financière holding mixte a lieu concomitamment à l'octroi d'un agrément d'un établissement de crédit de droit luxembourgeois du groupe visé à l'article 3 de la loi modifiée du 5 avril 1993 relative au secteur financier ou à l'approbation d'une détention de participation qualifiée visée à l'article 6, paragraphe 5 de la loi modifiée du 5 avril 1993 relative au secteur financier ;

4) Un forfait annuel de 2.000 euros à charge de toute compagnie financière holding et compagnie financière holding mixte établie au Luxembourg ayant le statut d'entité moins importante, tel que défini à l'article 2, paragraphes 7 et 20 du règlement (UE) n° 468/2014, lorsque la CSSF n'agit pas en qualité de superviseur sur une base consolidée.

### **III. Marché réglementé, MTF et OTF.**

1) Un forfait annuel de 550.000 euros pour la surveillance de chaque marché réglementé au Luxembourg à charge de son opérateur de marché ;

2) un forfait annuel de 350.000 euros pour la surveillance de chaque MTF au Luxembourg à charge de son exploitant ; lorsqu'un MTF est exploité par un opérateur de marché ou un établissement de crédit ou une entreprise d'investissement exploitant déjà un MTF au Luxembourg, le forfait annuel s'élève à 250.000 euros ;

3) un forfait unique de 10.000 euros à charge de chaque établissement de crédit de droit luxembourgeois, de chaque succursale luxembourgeoise d'établissement de crédit ou d'entreprise d'investissement relevant du droit d'un pays tiers et de chaque opérateur de marché réglementé agréé pour la procédure du *nihil obstat* de la CSSF conformément aux articles 20, 21, 22, 32, 33 et 34 de la loi modifiée du 30 mai 2018 relative aux marchés d'instruments financiers et à l'article 33, paragraphe 7 de la loi modifiée du 5 avril 1993 relative au secteur financier ;

4) un forfait annuel de 210.000 euros pour la surveillance de chaque OTF au Luxembourg à charge de son exploitant ; lorsqu'un OTF est exploité par un opérateur de marché ou un établissement de crédit ou une entreprise d'investissement exploitant déjà un MTF ou un OTF au Luxembourg, le forfait annuel s'élève à 137.500 euros.

### **IV. Organismes de placement collectif (ci-après « OPC »).**

#### **A. OPC luxembourgeois.**

##### *A.1. Taxes d'instruction.*

1) Un forfait unique pour l'instruction de chaque demande d'agrément d'un organisme de placement collectif luxembourgeois visé par la partie I (ci-après « OPCVM ») de la loi modifiée du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif (ci-après « loi du 17 décembre 2010 ») selon le tarif indiqué dans le tableau au point 4) ci-dessous.

Pour les besoins de l'application du présent paragraphe, un tarif spécifique est prévu pour les sociétés d'investissement en valeurs mobilières relevant du champ d'application de la partie I de la loi du 17 décembre 2010 qui n'ont pas désigné une société de gestion soumise au chapitre 15 de cette loi (ci-après « SIAG »).

2) Un forfait unique pour l'instruction de chaque demande d'agrément d'un organisme de placement collectif luxembourgeois visé par la partie II de la loi modifiée du 17 décembre 2010 (ci-après « OPC »), d'un fonds d'investissement spécialisé visé par la partie I respectivement la partie II (ci-

après « FIS » et « FIS-FIA ») de la loi modifiée du 13 février 2007 relative aux fonds d'investissement spécialisés (ci-après « loi du 13 février 2007 ») et d'une société d'investissement en capital à risque visée par la partie I respectivement la partie II (ci-après « SICAR » et « SICAR-FIA ») de la loi modifiée du 15 juin 2004 relative à la société d'investissement en capital à risque (ci-après « loi du 15 juin 2004 ») selon le tarif indiqué dans le tableau au point 4) ci-dessous.

Pour les besoins de l'application du présent paragraphe, un tarif spécifique est prévu pour les sociétés d'investissement en valeurs mobilières relevant du champ d'application de la partie II de la loi du 17 décembre 2010 (ci-après « OPC à gestion interne »), pour les FIS relevant de la partie II de la loi du 13 février 2007 (ci-après « FIS-FIA à gestion interne ») et pour les SICAR relevant de la partie II de la loi du 15 juin 2004 (ci-après « SICAR-FIA à gestion interne ») dont l'organe directeur n'a pas désigné de gestionnaire externe au sens de la loi modifiée du 12 juillet 2013 relative aux gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs (ci-après « loi du 12 juillet 2013 ») et qui demandent à être agréés en tant que gestionnaire au titre du chapitre 2 de la loi du 12 juillet 2013.

3) Un forfait unique de 1.100 euros pour chaque demande d'agrément d'un nouveau compartiment au sein d'un organisme de placement collectif à compartiments multiples existant (OPCVM/OPC à compartiments multiples, SIAG à compartiments multiples, OPC à gestion interne à compartiments multiples, FIS/FIS-FIA à compartiments multiples, FIS-FIA à gestion interne à compartiments multiples, SICAR/SICAR-FIA à compartiments multiples, SICAR-FIA à gestion interne à compartiments multiples).

4)

	Taxe d'instruction
OPCVM et OPC classiques ; FIS et FIS-FIA classiques ; SICAR et SICAR- FIA classiques	4.650 euros
OPCVM et OPC à compartiments multiples ; FIS et FIS-FIA à compartiments multiples ; SICAR et SICAR-FIA à compartiments multiples	9.250 euros
SIAG classique ou à compartiments multiples ; OPC à gestion interne, classique ou à compartiments multiples ; FIS-FIA à gestion interne, classique ou à compartiments multiples ; SICAR-FIA à gestion interne, classique ou à compartiments multiples	17.500 euros

5) Un forfait unique de 1.100 euros pour chaque demande d'agrément d'un compartiment FIA en tant qu'ELTIF conformément au règlement (UE) 2015/760 du Parlement européen et du Conseil du 29 avril 2015 relatif aux fonds européens d'investissement à long terme (ELTIF), lorsque le FIA n'est pas soumis à un agrément et à une surveillance prudentielle par une autorité de contrôle officielle au Luxembourg.

#### A.2. Taxes de transformation.

6) Un forfait unique de 4.650 euros pour chaque demande de transformation d'un OPCVM/OPC classique en OPCVM/OPC à compartiments multiples, d'un FIS ou FIS-FIA classique en un FIS ou FIS-FIA à compartiments multiples ou d'une SICAR ou SICAR-FIA classique en SICAR ou SICAR-FIA à compartiments multiples.

7) Toute transformation du statut légal d'un OPC existant ou sa transformation en une autre forme juridique (FCP en forme sociétaire) est considérée comme une nouvelle instruction soumise au tarif indiqué dans le tableau au point 4) ci-dessus.

**A.3. Forfaits annuels.**

8) Un forfait annuel à charge de chaque OPC, de chaque FIS et de chaque SICAR selon le tarif indiqué dans le tableau suivant :

	Forfait annuel
OPCVM, OPC, FIS et FIS-FIA classiques, SICAR et SICAR-FIA classiques	4.650 euros
OPCVM, OPC, FIS et FIS-FIA, SICAR et SICAR-FIA à compartiments multiples	
1 à 5 compartiments	9.250 euros
6 à 20 compartiments	17.500 euros
21 à 50 compartiments	27.750 euros
plus de 50 compartiments	40.500 euros

Pour les OPCVM, OPC, FIS et FIS-FIA, SICAR et SICAR-FIA à compartiments multiples, le tarif est fixé en fonction du nombre de compartiments agréés par la CSSF figurant dans le prospectus au 31 décembre précédant l'exercice de facturation. Pour les OPCVM, OPC, FIS et FIS-FIA, SICAR et SICAR-FIA à compartiments multiples qui sont agréés par la CSSF en cours d'année, le tarif est fixé en fonction du nombre de compartiments au moment de l'inscription sur la liste officielle.

Les OPCVM, OPC, FIS et FIS-FIA, SICAR et SICAR-FIA agréés par la CSSF comme structures à compartiments multiples et qui ne disposent pas encore de compartiments en activité sont soumis au forfait annuel de 9.250 euros repris dans le tableau ci-dessus.

9) Un forfait annuel de 3.500 euros à charge de chaque OPC en liquidation non judiciaire, de chaque FIS en liquidation non judiciaire et de chaque SICAR en liquidation non judiciaire. Ce forfait est dû pour chaque exercice pour lequel la liquidation non judiciaire n'aura pas été clôturée, à l'exception de l'exercice au cours duquel l'OPC, le FIS ou la SICAR a été retiré de la liste officielle.

**B. OPC de droit étranger.**

**B.1. Taxes d'instruction.**

10) Un forfait unique pour chaque OPCVM d'origine communautaire commercialisant ses parts au Luxembourg au moment où la CSSF se voit transmettre par les autorités compétentes de l'État membre d'origine de l'OPCVM les documents visés à l'article 60, paragraphe 1<sup>er</sup> de la loi du 17 décembre 2010, pour l'instruction de chaque demande d'agrément d'un organisme de placement collectif étranger visé à l'article 100, paragraphe 1<sup>er</sup> de la loi précitée (ci-après « OPC étranger au sens de l'article 100(1) ») ainsi que pour la commercialisation au Luxembourg de chaque fonds d'investissement alternatif de droit étranger visé à l'article 100, paragraphe 2 de cette même loi (ci-après « FIA étranger au sens de l'article 100(2) ») selon le tarif indiqué dans le tableau suivant :

	Taxe d'instruction
OPCVM classique d'origine communautaire ou OPC étranger classique au sens de l'article 100(1) ou FIA étranger classique au sens de l'article 100(2)	3.000 euros
OPCVM à compartiments multiples d'origine communautaire ou FIA étranger à compartiments multiples au sens de l'article 100(2)	5.500 euros

### *B.2. Forfaits annuels.*

11) Un forfait annuel à charge de chaque OPCVM d'origine communautaire, à charge de chaque OPC étranger au sens de l'article 100(1) de la loi du 17 décembre 2010 ainsi qu'à charge de chaque FIA étranger au sens de l'article 100(2) de la loi précitée selon le tarif indiqué dans le tableau suivant :

	Forfait annuel
OPCVM classique d'origine communautaire ou FIA étranger classique au sens de l'article 100(2)	3.000 euros
OPCVM à compartiments multiples d'origine communautaire ou OPC étranger à compartiments multiples au sens de l'article 100(1) ou FIA étranger à compartiments multiples au sens de l'article 100(2)	5.500 euros
OPC étranger classique au sens de l'article 100(1)	4.350 euros

12) À charge des OPC du type fermé étrangers pour lesquels le Grand-Duché de Luxembourg est l'État membre d'origine, la taxe due en vertu du point XVI pour l'instruction de chaque demande d'agrément et d'approbation de leur prospectus ; cette taxe n'est pas due par les OPC du type fermé de droit luxembourgeois et par les SICAR de droit luxembourgeois.

### **C. Contrôles sur place**

13) Un forfait de 10.000 euros pour chaque contrôle sur place effectué sur un sujet déterminé.

### **V. Gestionnaires de fonds d'investissement (ci-après « GFI »).**

#### **A. Taxes d'instruction.**

1) Un forfait unique pour l'instruction de chaque demande d'agrément d'un nouveau GFI en fonction du statut légal dont il relève et dont l'activité se limite à la gestion collective selon le tarif indiqué dans le tableau suivant :

GFI autorisés par catégorie	Taxe d'instruction
Société de gestion relevant du chapitre 15 de la loi du 17 décembre 2010	18.000 euros
Société de gestion relevant du chapitre 15 de la loi du 17	18.000 euros

décembre 2010 et gestionnaire de FIA sur base du chapitre 2 de la loi du 12 juillet 2013, incluant une stratégie de base	
Société de gestion relevant du chapitre 16 de la loi du 17 décembre 2010 (article 125-1 de la loi du 17 décembre 2010)	9.600 euros
Société de gestion relevant du chapitre 16 de la loi du 17 décembre 2010 (article 125-2 de la loi du 17 décembre 2010), incluant une stratégie de base	18.000 euros
Société de gestion relevant du chapitre 17 de la loi du 17 décembre 2010	9.600 euros
Gestionnaire de FIA relevant du chapitre 2 de la loi du 12 juillet 2013, incluant une stratégie de base	18.000 euros

Pour les besoins des taxes mentionnées aux points A à C dans le présent point V., il faut entendre par « stratégie de base » ou « stratégie additionnelle » une des stratégies d'investissement mentionnées au point 9 « Type de FIA prédominant » sous la Section « Informations à fournir sur les FIA » de l'annexe IV du règlement délégué (UE) 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, à l'exception de la stratégie d'investissement « Autre » pour laquelle chacune des stratégies énumérée à la lettre e) « Autres stratégies » du point 10 « Détail des stratégies d'investissement » sera considérée comme une stratégie à part entière et la stratégie d'investissement « Néant » pour laquelle les stratégies d'investissement doivent être réparties parmi au minimum deux différentes catégories de types de FIA. Par conséquent, les taxes pour la stratégie d'investissement « Néant » varient en fonction du nombre de stratégies d'investissement couvertes sous cette catégorie (considérant un minimum de deux stratégies d'investissement) ;

2) le forfait unique pour chaque instruction de gestionnaire de FIA relevant du chapitre 2 de la loi du 12 juillet 2013 englobe une stratégie de base. Toute stratégie supplémentaire excédant la stratégie de base est soumise au tarif indiqué sous la rubrique « Demande de stratégie d'investissement additionnelle » au point 9) ci-dessous ;

3) le forfait unique mentionné au point 1) est augmenté des tarifs indiqués au point 9) en ce qui concerne les demandes d'agrément pour les activités d'administration centrale et/ou d'agent de teneur de registre ainsi que de services MiFID ;

4) un forfait unique de 7.200 euros pour chaque demande d'enregistrement d'un gestionnaire de FIA relevant de la loi du 12 juillet 2013, lorsqu'il gère exclusivement des FIA qui ne sont pas soumis à un agrément et à une surveillance prudentielle par une autorité de contrôle officielle au Luxembourg ;

5) un forfait unique de 4.800 euros pour chaque demande d'enregistrement d'un gestionnaire de fonds de capital-risque éligibles conformément au règlement (UE) N° 345/2013 du Parlement européen et du Conseil du 17 avril 2013 relatif aux fonds de capital-risque européens (EuVECA) ;

6) un forfait unique de 4.800 euros pour chaque demande d'enregistrement d'un gestionnaire de fonds d'entrepreneuriat social éligibles conformément au règlement (UE) N° 346/2013 du Parlement

européen et du Conseil du 17 avril 2013 relatif aux fonds d'entrepreneuriat social européens (EuSEF) ;

7) un forfait unique de 15.000 euros pour l'instruction de chaque notification reçue dans le cadre d'une demande de détention de participation qualifiée dans un gestionnaire de fonds d'investissement au sens de l'article 108 de la loi du 17 décembre 2010 et/ou au sens de l'article 9, paragraphe 1<sup>er</sup>, de la loi du 12 juillet 2013 respectivement dans le cadre d'un changement d'un actionnaire ou associé de référence dans une société de gestion conformément à l'article 125-1, paragraphe 4, de la loi du 17 décembre 2010.

### **B. Taxes de transformation.**

8) Toute transformation du statut légal d'un GFI existant est considérée comme une nouvelle instruction soumise au tarif indiqué dans le tableau au point 1) ci-dessus ;

9) toute autre transformation relative à l'extension d'activité d'un GFI existant sera soumise au tarif indiqué dans le tableau suivant :

Extension d'activité par catégorie	Forfait unique
Demande d'une stratégie d'investissement additionnelle	9.000 euros
Demande d'agrément au titre de l'activité d'administration centrale et/ou agent teneur de registre et de transfert conformément à l'annexe II de la loi du 17 décembre 2010 et/ou conformément à l'annexe I de la loi du 12 juillet 2013	15.000 euros
Demande d'agrément au titre d'un ou plusieurs service(s) MiFID tels que définis à l'article 101, paragraphe 3 de la loi du 17 décembre 2010 et/ou tels que définis à l'article 5, paragraphe 4 de la loi du 12 juillet 2013	15.000 euros

### **C. Forfaits annuels.**

10) Un forfait annuel à charge de chaque GFI en fonction du statut légal dont il relève et dont l'activité est limitée à la gestion collective selon le tarif indiqué dans le tableau suivant :

	Forfait annuel
a) GFI autorisés par catégorie	
Société de gestion relevant du chapitre 15 de la loi du 17 décembre 2010 sans enregistrement conformément à l'article 3(3) de la loi du 12 juillet 2013	42.000 euros
Société de gestion relevant du chapitre 15 de la loi du 17 décembre 2010 et disposant en outre d'un agrément au titre de gestionnaire de FIA sur base du chapitre 2 de la loi du 12 juillet 2013, incluant une stratégie de base	42.000 euros
Société de gestion relevant du chapitre 16 de la loi du 17 décembre 2010 (article 125-1 de la loi du 17 décembre 2010) sans enregistrement conformément à l'article 3(3) de la loi du 12 juillet 2013	18.000 euros

Société de gestion relevant du chapitre 16 de la loi du 17 décembre 2010 (article 125-2 de la loi du 17 décembre 2010), incluant une stratégie de base	42.000 euros
Société de gestion relevant du chapitre 17 de la loi du 17 décembre 2010	42.000 euros
Gestionnaire de FIA relevant du chapitre 2 de la loi du 12 juillet 2013, incluant une stratégie de base	42.000 euros
b) GFI enregistrés par catégorie	
Gestionnaire de FIA enregistré conformément à l'article 3(3) de la loi du 12 juillet 2013	10.000 euros
Société de gestion relevant du chapitre 16 de la loi du 17 décembre 2010 (article 125-1 de la loi du 17 décembre 2010) et enregistrée conformément à l'article 3(3) de la loi du 12 juillet 2013	20.500 euros
Société de gestion relevant du chapitre 15 de la loi du 17 décembre 2010 et enregistrée conformément à l'article 3(3) de la loi du 12 juillet 2013	44.500 euros

11) un forfait annuel supplémentaire de 3.000 euros à charge de chaque gestionnaire de FIA relevant de la loi du 12 juillet 2013 pour chaque stratégie d'investissement supplémentaire excédant une stratégie de base ;

12) un forfait annuel supplémentaire de 18.000 euros à charge de chaque société de gestion relevant du chapitre 15 de la loi du 17 décembre 2010 pour chaque succursale établie à l'étranger par une telle société ;

13) un forfait annuel supplémentaire de 18.000 euros à charge de chaque société de gestion relevant du chapitre 16 de la loi du 17 décembre 2010 et agréée au titre de gestionnaire de FIA sur base du chapitre 2 de la loi du 12 juillet 2013 (société de gestion visée à l'article 125-2 de la loi du 17 décembre 2010) pour chaque succursale établie à l'étranger sous le régime de la loi du 12 juillet 2013 précitée ;

14) un forfait annuel supplémentaire de 18.000 euros à charge de chaque gestionnaire de FIA relevant de la loi du 12 juillet 2013 pour chaque succursale établie à l'étranger ;

15) un forfait annuel de 15.000 euros à charge de chaque société de gestion étrangère soumise à l'article 6 de la directive 2009/65/CE du Parlement européen et du Conseil du 13 juillet 2009 portant coordination des dispositions législatives, réglementaires et administratives concernant certains organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) ayant ouvert une succursale au Luxembourg ;

16) un forfait annuel de 15.000 euros à charge de chaque gestionnaire de FIA étranger soumis au chapitre II de la directive 2011/61/UE du Parlement européen et du Conseil du 8 juin 2011 sur les gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs et modifiant les directives 2003/41/CE et 2009/65/CE ainsi que les règlements (CE) n° 1060/2009 et (UE) n° 1095/2010, ayant ouvert une succursale au Luxembourg ;

17) un forfait annuel de 18.000 euros à charge de chaque GFI au titre des services MiFID prestés conformément à l'article 101, paragraphe 3 de la loi du 17 décembre 2010 et/ou à l'article 5, paragraphe 4 de la loi du 12 juillet 2013 ;

18) en vertu de l'article 24, paragraphe 1<sup>er</sup>, avant-dernier alinéa de la loi modifiée du 23 décembre 1998 portant création d'une commission de surveillance du secteur financier, un forfait annuel de 4.300 euros à charge de chaque GFI qui est couvert par le Système d'indemnisation des investisseurs Luxembourg au titre de ses agréments MiFID tels que définis à l'article 101, paragraphe 3 de la loi du 17 décembre 2010 et/ou tels que définis à l'article 5, paragraphe 4 de la loi du 12 juillet 2013 ;

19) un forfait annuel de 15.000 euros à charge de chaque GFI au titre de son activité d'administration centrale et/ou agent teneur de registre et de transfert conformément à l'annexe II de la loi du 17 décembre 2010 et/ou conformément à l'annexe I de la loi du 12 juillet 2013.

#### **D. Contrôles sur place.**

20) Un forfait de 10.000 euros pour chaque contrôle sur place effectué portant sur un sujet déterminé.

#### **VI. Fonds de pension.**

1) Sociétés d'épargne-pension à capital variable (sepcav)

a) Un forfait unique de 5.775 euros pour l'instruction de chaque demande d'agrément d'une société d'épargne-pension à capital variable ; cette taxe est de 11.550 euros dans le cas d'une société d'épargne-pension à capital variable à compartiments multiples ;

b) un forfait unique de 1.100 euros pour chaque demande d'agrément d'un nouveau compartiment au sein d'une société d'épargne-pension à capital variable à compartiments multiples existante ;

c) un forfait annuel de 5.775 euros à charge de chaque société d'épargne-pension à capital variable ; cette taxe est de 11.550 euros à charge de chaque société d'épargne-pension à capital variable à compartiments multiples ;

d) un forfait unique de 5.775 euros pour chaque demande de transformation d'une société d'épargne-pension à capital variable en une société d'épargne-pension à capital variable à compartiments multiples ;

e) un forfait annuel de 5.775 euros à charge de chaque société d'épargne-pension à capital variable en liquidation non judiciaire. Ce forfait est dû pour chaque exercice pour lequel la liquidation non judiciaire n'aura pas été clôturée, à l'exception de l'exercice au cours duquel la société d'épargne-pension à capital variable a été retirée de la liste officielle ;

f) un forfait de 10.000 euros pour chaque contrôle sur place effectué portant sur un sujet déterminé.

2) Associations d'épargne-pension (assep)

a) Un forfait unique de 8.660 euros pour l'instruction de chaque demande d'agrément d'une association d'épargne-pension ; cette taxe est de 11.550 euros dans le cas d'une association d'épargne-pension à compartiments multiples ;

b) un forfait unique de 1.100 euros pour chaque demande d'agrément d'un nouveau compartiment au sein d'une association d'épargne-pension à compartiments multiples existante ;

c) un forfait annuel de 8.660 euros à charge de chaque association d'épargne-pension ; cette taxe est de 11.550 euros à charge de chaque association d'épargne-pension à compartiments multiples ;

d) un forfait unique de 2.900 euros pour chaque demande de transformation d'une association d'épargne-pension en une association d'épargne-pension à compartiments multiples ;

e) un forfait annuel de 8.660 euros à charge de chaque association d'épargne-pension en liquidation non judiciaire. Ce forfait est dû pour chaque exercice pour lequel la liquidation non judiciaire n'aura pas été clôturée, à l'exception de l'exercice au cours duquel l'association d'épargne-pension a été retirée de la liste officielle ;

f) un forfait de 10.000 euros pour chaque contrôle sur place effectué portant sur un sujet déterminé.

### **VII. Entreprises d'investissement.**

1) Un forfait unique de 50.000 euros pour l'instruction de chaque demande d'agrément d'une nouvelle entreprise d'investissement au sens de l'article 1.9 de la loi modifiée du 5 avril 1993 relative au secteur financier visée au présent point VII ; cette taxe est de 15.000 euros dans le cas de l'instruction d'une demande d'extension d'agrément d'une entreprise d'investissement existante qui entraîne l'adjonction d'un ou de plusieurs services et activités d'investissement et/ou statuts supplémentaires ;

2) un forfait annuel à charge de chaque entreprise d'investissement de droit luxembourgeois et de chaque succursale établie au Luxembourg par une entreprise d'investissement ne relevant pas du droit d'un État membre de l'Espace économique européen, déterminé (i) en fonction du service ou activité d'investissement tel que défini dans la loi modifiée du 5 avril 1993 relative au secteur financier pour lequel elle est agréée et (ii) en fonction de sa classification selon la réglementation IFR/IFD (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 (« IFR ») et loi du 21 juillet 2021 transposant entre autres la directive (UE) 2019/2034 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 concernant la surveillance prudentielle des entreprises d'investissement et modifiant les directives 2002/87/CE, 2009/65/CE, 2011/61/UE, 2013/36/UE, 2014/59/UE et 2014/65/UE (« IFD »)) :

Services et activités d'investissement	Article correspondant de la loi modifiée du 5 avril 1993 relative au secteur financier	Forfait annuel Classe 2	Forfait annuel Classe 3
Réception et transmission d'ordres portant sur un ou plusieurs instruments financiers	Article 24-1	37.125 euros	24.750 euros
Exécution d'ordres pour le compte de clients	Article 24-2	41.250 euros	27.500 euros
Négociation pour compte propre	Article 24-3	123.750 euros	N/A
Gestion de portefeuille	Article 24-4	66.000 euros	44.000 euros
Conseil en investissement	Article 24-5	24.750 euros	16.500 euros

Prise ferme d'instruments financiers et/ou placement d'instruments financiers avec engagement ferme	Article 24-6	123.750 euros	N/A
Placement d'instruments financiers sans engagement ferme	Article 24-7	115.500 euros	77.000 euros
Exploitation d'un système multilatéral de négociation (MTF)	Article 24-8	74.250 euros	N/A
Exploitation d'un système organisé de négociation (OTF)	Article 24-9	74.250 euros	N/A

Pour les besoins du présent point, on entend par entreprise d'investissement dite « classe 2 » (« EI classe 2 ») les « entreprises d'investissement CRR » au sens de l'article 1, point 9*bis* de la loi modifiée du 5 avril 1993 relative au secteur financier et les « entreprises d'investissement IFR » au sens de l'article 1, point 9*bis*-1 de la même loi, et par entreprise d'investissement dite « classe 3 » (« EI classe 3 ») les entreprises d'investissement petites et non interconnectées conformément à l'article 12 de l'IFR.

Dans le cas où l'agrément d'une entreprise d'investissement couvre plusieurs services ou activités d'investissement et/ou un ou plusieurs statuts de PSF spécialisés, de PSF de support et/ou de prestataires de services de communication de données (PSCD), tels que renseignés au point VIII ci-après, le forfait annuel dû correspond à celui du service et activité d'investissement ou du statut au montant le plus élevé ;

3) un forfait annuel de 16.500 euros à charge de chaque succursale établie au Luxembourg par une entreprise d'investissement relevant du droit d'un État membre de l'Espace économique européen ;

4) un forfait annuel supplémentaire de 33.000 euros à charge de chaque entreprise d'investissement visée au présent point VII, soumise à une surveillance sur base consolidée par la CSSF, ainsi qu'un supplément de taxe de 16.500 euros pour chaque filiale entreprise d'investissement comprise dans la surveillance consolidée ;

5) un forfait annuel supplémentaire de 20.000 euros à charge de chaque entreprise d'investissement visée au présent point VII, pour chaque succursale établie à l'étranger par une telle entreprise ;

6) un forfait unique de 15.000 euros à charge de chaque entreprise d'investissement pour l'instruction de toute demande de changement d'actionariat déclenchant les procédures d'évaluation prévues à l'article 18 de la loi modifiée du 5 avril 1993 relative au secteur financier ;

7) un forfait de 10.000 euros pour chaque contrôle sur place effectué portant sur un sujet déterminé ;

8) en vertu de l'article 24, paragraphe 1<sup>er</sup>, alinéa 8 de la loi modifiée du 23 décembre 1998 portant création d'une commission de surveillance du secteur financier, un forfait annuel à charge de chaque entreprise d'investissement qui est couverte par le Système d'indemnisation des investisseurs Luxembourg, en fonction de ses services et activités d'investissement tels que définis dans la loi modifiée du 5 avril 1993 relative au secteur financier ;

Services et activités d'investissement	Article correspondant de la loi modifiée du 5 avril 1993 relative au secteur financier	Forfait annuel
Réception et transmission d'ordres portant sur un ou plusieurs instruments financiers	Article 24-1	1.400 euros
Exécution d'ordres pour le compte de clients	Article 24-2	2.400 euros
Négociation pour compte propre	Article 24-3	4.900 euros
Gestion de portefeuille	Article 24-4	4.300 euros
Conseil en investissement	Article 24-5	1.400 euros
Prise ferme d'instruments financiers et/ou placement d'instruments financiers avec engagement ferme	Article 24-6	4.900 euros
Placement d'instruments financiers sans engagement ferme	Article 24-7	2.400 euros
Exploitation d'un système multilatéral de négociation (MTF)	Article 24-8	4.900 euros
Exploitation d'un système organisé de négociation (OTF)	Article 24-9	4.900 euros

Dans le cas où l'agrément d'une entreprise d'investissement couvre plusieurs services et activités d'investissement, le forfait annuel dû au titre du point 8) correspond à celui du service ou activité d'investissement au montant le plus élevé ;

Un forfait annuel supplémentaire de 1.800 euros est à charge de chaque entreprise d'investissement couverte par le Système d'indemnisation des investisseurs Luxembourg dont l'agrément inclut le service auxiliaire visé au point 1 de la section C de l'annexe II de la loi modifiée du 5 avril 1993 relative au secteur financier.

9) un forfait annuel supplémentaire à charge de chaque entreprise d'investissement ayant été soumise à l'obligation de déclaration des transactions sur instruments financiers en application de l'article 26 du règlement (UE) n° 600/2014 du Parlement européen et du Conseil du 15 mai 2014 concernant les marchés d'instruments financiers pendant l'année précédente. Ce forfait se compose d'un montant fixe de 2.000 euros et d'un montant variable de 20.000 euros maximum calculé sur base du nombre total des déclarations de transactions sur instruments financiers transmises à la CSSF pendant l'année précédente. Pour les besoins du présent article, sont considérées comme déclarations de transactions sur instruments financiers les nouvelles déclarations, ainsi que les annulations et corrections de déclarations, sans opérer de distinction entre les déclarations qui ont été acceptées et celles qui ont été refusées par la CSSF.

La partie variable de la taxe est calculée comme suit :

Nombre de déclarations de transactions	Taxe en euros par déclaration
Inférieur ou égal à 10.000	0,0000 euros
Supérieur à 10.000 et inférieur ou égal à 50.000	0,0225 euros
Supérieur à 50.000 et inférieur ou égal à 100.000	0,0175 euros
Supérieur à 100.000 et inférieur ou égal à 250.000	0,0125 euros
Supérieur à 250.000 et inférieur ou égal à 500.000	0,0100 euros
Supérieur à 500.000 et inférieur ou égal à 1.000.000	0,0075 euros
Supérieur à 1.000.000	0,0050 euros

### **VIII. PSF spécialisés, PSF de support et services financiers postaux.**

1) Un forfait unique de 30.000 euros pour l'instruction de chaque demande d'agrément d'un nouveau PSF spécialisé ou PSF de support visé au présent point VIII ; cette taxe est de 12.500 euros dans le cas de l'instruction d'une demande d'extension d'agrément d'un PSF spécialisé ou PSF de support existant qui entraîne l'adjonction d'un ou de plusieurs statuts supplémentaires ;

2) un forfait annuel à charge de chaque PSF spécialisé et PSF de support en fonction du statut de PSF tel que défini dans la loi modifiée du 5 avril 1993 relative au secteur financier :

Statuts	Article correspondant de la loi modifiée du 5 avril 1993 relative au secteur financier	Forfait annuel
a) PSF spécialisés		
Agents teneurs de registre	Article 25	45.000 euros
Dépositaires professionnels d'instruments financiers	Article 26	90.000 euros
Dépositaires professionnels d'actifs autres que des instruments financiers	Article 26-1	90.000 euros
Opérateurs d'un marché réglementé agréé au Luxembourg	Article 27	55.000 euros
Recouvrement de créances	Article 28-3	25.000 euros
Professionnels effectuant des opérations de prêt	Article 28-4	90.000 euros
Professionnels effectuant du prêt de titres	Article 28-5	90.000 euros
Family Offices	Article 28-6	25.000 euros

Administrateurs de fonds communs d'épargne	Article 28-7	25.000 euros
Domiciliataires de sociétés	Article 28-9	40.000 euros
Professionnels effectuant des services de constitution et de gestion de sociétés	Article 28-10	25.000 euros
b) PSF de support		
Agents de communication à la clientèle	Article 29-1	25.000 euros
Agents administratifs du secteur financier	Article 29-2	35.000 euros
Opérateurs de systèmes informatiques et de réseaux de communication du secteur financier	Article 29-3	35.000 euros
Prestataires de services de dématérialisation du secteur financier	Article 29-5	25.000 euros
Prestataires de services de conservation du secteur financier	Article 29-6	35.000 euros
c) APA et ARM faisant l'objet d'une dérogation		
Dispositifs de publication agréés (APA)	Article 29-12	50.000 euros
Mécanismes de déclaration agréés (ARM)	Article 29-14	50.000 euros

Dans le cas où l'agrément d'un PSF repris au tableau du point 2) ci-dessus couvre plusieurs statuts, le forfait annuel dû correspond à celui du statut au montant le plus élevé ;

3) un forfait annuel de 100.000 euros à charge du professionnel pouvant exercer toutes les activités permises par l'article 1<sup>er</sup> de la loi modifiée du 15 décembre 2000 sur les services financiers postaux ;

4) un forfait annuel supplémentaire de 20.000 euros à charge de chaque PSF visé au présent point VIII, pour chaque succursale établie à l'étranger par un tel professionnel ;

5) un forfait de 10.000 euros pour chaque contrôle sur place effectué portant sur un sujet déterminé ;

6) un forfait unique de 8.000 euros pour l'instruction de chaque notification reçue dans le cadre d'une demande de détention de participation qualifiée par un nouveau candidat acquéreur qui ne détient pas déjà une participation qualifiée dans un PSF de support, au sens de l'article 18, paragraphe 5 de la loi modifiée du 5 avril 1993 relative au secteur financier ;

7) un forfait unique de 15.000 euros pour l'instruction de chaque notification reçue dans le cadre d'une demande de détention de participation qualifiée par un nouveau candidat acquéreur qui ne

détient pas déjà une participation qualifiée dans un PSF spécialisé, au sens de l'article 18, paragraphe 5 de la loi modifiée du 5 avril 1993 relative au secteur financier ;

8) un forfait annuel de 25.000 euros à charge de toute personne physique établie à titre professionnel au Luxembourg ainsi qu'à toute personne morale de droit luxembourgeois dont l'occupation ou l'activité habituelle consiste à exercer à titre professionnel une activité tombant dans les dispositions générales de l'article 13 de la loi modifiée du 5 avril 1993 relative au secteur financier ;

9) en vertu de l'article 24, paragraphe 1<sup>er</sup>, alinéa 8, de la loi modifiée du 23 décembre 1998 portant création d'une commission de surveillance du secteur financier, à charge du professionnel pouvant exercer toutes les activités permises par l'article 1<sup>er</sup> de la loi modifiée du 15 décembre 2000 sur les services financiers postaux, un forfait annuel déterminé en fonction du montant de dépôts garantis tels que définis à l'article 163, point 8, de la loi modifiée du 18 décembre 2015 relative à la défaillance des établissements de crédit et de certaines entreprises d'investissement, au 31 décembre de l'année précédente :

Montant de dépôts garantis (en euros)	Forfait annuel
Égal à 0	4.000
Supérieur à 0 et inférieur ou égal à 10 mio	6.400 euros
Supérieur à 10 mio et inférieur ou égal à 100 mio	12.900 euros
Supérieur à 100 mio et inférieur ou égal à 700 mio	26.000 euros
Supérieur à 700 mio	35.000 euros

#### ***IX. Intermédiaires de crédit immobilier.***

1) Un forfait unique de 6.000 euros pour l'instruction de chaque demande d'agrément d'un nouvel intermédiaire de crédit immobilier ;

2) un forfait annuel de 5.000 euros à charge de chaque intermédiaire de crédit immobilier de droit luxembourgeois non lié ;

3) un forfait annuel de 2.500 euros à charge de chaque intermédiaire de crédit immobilier de droit luxembourgeois lié ;

4) un forfait annuel de 5.000 euros à charge de chaque succursale établie au Luxembourg par un intermédiaire de crédit immobilier relevant du droit d'un État membre de l'Espace économique européen ;

5) un forfait annuel de 5.000 euros à charge de chaque succursale établie au Luxembourg par un intermédiaire de crédit immobilier ne relevant pas du droit d'un État membre de l'Espace économique européen ;

6) un forfait annuel supplémentaire de 5.000 euros à charge de chaque intermédiaire de crédit immobilier visé au présent point IX, pour chaque succursale établie à l'étranger par un tel professionnel ;

7) un forfait de 10.000 euros pour chaque contrôle sur place effectué portant sur un sujet déterminé.

## **X. Établissements de paiement.**

1) Un forfait unique de 30.000 euros pour l'instruction de chaque demande d'agrément d'un nouvel établissement de paiement ; cette taxe est de 8.000 euros dans le cas de l'instruction d'une demande d'extension à des services de paiement supplémentaires de l'agrément d'un établissement de paiement existant ;

2) un forfait annuel à charge de chaque établissement de paiement de droit luxembourgeois et de chaque succursale établie au Luxembourg par un établissement de paiement ne relevant pas du droit d'un État membre de l'Espace économique européen, en fonction du volume d'opérations de paiement de l'année précédente :

Volume d'opérations de paiement de l'année précédente (en euros)	Forfait annuel
Inférieur ou égal à 1.000 mio	30.000 euros
Supérieur à 1.000 mio	40.000 euros

Pour les établissements de paiement qui sont agréés depuis un maximum de trois années au décembre de l'année précédente et dont le volume d'opérations de paiement n'excède pas 1.000 mio euros, le forfait annuel est réduit à 25.000 euros ;

3) un forfait annuel de 11.000 euros à charge de chaque succursale établie au Luxembourg par un établissement de paiement relevant du droit d'un État membre de l'Espace économique européen ;

4) un forfait annuel supplémentaire de 20.000 euros à charge de chaque établissement de paiement visé au présent point X, pour chaque succursale établie à l'étranger par un tel établissement ;

5) un forfait unique de 500 euros pour toute notification au titre de l'article 3-1 de la loi modifiée du 10 novembre 2009 relative aux services de paiement ;

6) un forfait de 10.000 euros pour chaque contrôle sur place effectué portant sur un sujet déterminé ;

7) un forfait unique de 8.000 euros pour l'instruction de chaque notification reçue dans le cadre d'une demande de détention de participation qualifiée dans un établissement de paiement au sens de l'article 12, paragraphe 4 de la loi modifiée du 10 novembre 2009 relative aux services de paiement.

## **XI. Prestataires de services d'information sur comptes.**

1) Un forfait unique de 8.000 euros pour l'enregistrement des personnes physiques ou morales qui fournissent uniquement les services de paiement visés au point 8 de l'annexe de la loi modifiée du 10 novembre 2009 relative aux services de paiement ;

2) un forfait annuel de 11.000 euros à charge de personnes physiques ou morales qui fournissent uniquement les services de paiement visés au point 8 de l'annexe de la loi modifiée du 10 novembre 2009 relative aux services de paiement.

## **XII. Établissements de monnaie électronique.**

1) Un forfait unique de 30.000 euros pour l'instruction de chaque demande d'agrément d'un nouvel établissement de monnaie électronique ; cette taxe est de 6.000 euros dans le cas d'une demande d'extension à des services de paiement supplémentaires de l'agrément d'un établissement de monnaie électronique existant ;

2) un forfait annuel à charge de chaque établissement de monnaie électronique de droit luxembourgeois et de chaque succursale établie au Luxembourg par un établissement de monnaie électronique ne relevant pas du droit d'un État membre de l'Espace économique européen, en fonction du volume cumulé d'opérations de paiement et de monnaie électronique de l'année précédente :

Volume d'opérations de paiement et de monnaie électronique de l'année précédente (en euros)	Forfait annuel
Inférieur ou égal à 1.000 mio	30.000 euros
Supérieur à 1.000 mio	40.000 euros

Pour les établissements de monnaie électronique qui sont agréés depuis un maximum de trois années au 31 décembre de l'année précédente et dont le volume d'opérations de paiement et de monnaie électronique n'excède pas 1.000 mio euros, le forfait annuel est réduit à 25.000 euros ;

3) un forfait annuel de 11.000 euros à charge de chaque succursale établie au Luxembourg par un établissement de monnaie électronique relevant du droit d'un État membre de l'Espace économique européen ;

4) un forfait annuel supplémentaire de 20.000 euros à charge de chaque établissement de monnaie électronique visé au présent point XII, pour chaque succursale établie à l'étranger par un tel établissement ;

5) un forfait de 10.000 euros pour chaque contrôle sur place effectué portant sur un sujet déterminé ;

6) un forfait unique de 8.000 euros pour l'instruction de chaque notification reçue dans le cadre d'une demande de détention de participation qualifiée dans un établissement de monnaie électronique au sens de l'article 24-8, paragraphe 4 de la loi modifiée du 10 novembre 2009 relative aux services de paiement.

***XIII. Agents tels que définis à l'article 1<sup>er</sup>, point 1), de la loi modifiée du 10 novembre 2009 relative aux services de paiement établis au Luxembourg.***

1) Un forfait annuel de 1.500 euros à charge de chaque agent établi au Luxembourg d'un établissement de paiement ou de monnaie électronique étranger ;

2) un forfait de 1.500 euros pour chaque contrôle sur place effectué portant sur un sujet relatif à la lutte contre le blanchiment et contre le financement du terrorisme.

***XIV. Agents liés.***

1) Un forfait unique de 1.000 euros pour l'immatriculation au registre des agents liés tenu par la CSSF ;

2) un forfait annuel de 1.000 euros à charge de chaque agent lié inscrit au registre des agents liés tenu par la CSSF.

**XV. Organismes de titrisation agréés et représentants-fiduciaires intervenant auprès d'un organisme de titrisation.**

1) Un forfait unique de 5.775 euros pour l'instruction de chaque demande d'agrément d'un organisme de titrisation ; cette taxe est de 9.250 euros à charge de chaque organisme de titrisation à compartiments multiples ;

2) un forfait annuel à charge de chaque organisme de titrisation agréé par la CSSF selon le tarif indiqué dans le tableau suivant :

	Forfait annuel
Organismes de titrisation classiques	8.660 euros
Organismes de titrisation à compartiments multiples	
1 à 5 compartiments	9.250 euros
6 à 20 compartiments	17.500 euros
21 à 50 compartiments	27.750 euros
plus de 50 compartiments	40.500 euros

Les organismes de titrisation agréés par la CSSF comme structures à compartiments multiples et qui ne disposent pas de compartiments en activité sont soumis au forfait annuel de 9.250 euros repris dans le tableau ci-dessus ;

3) un forfait unique de 4.650 euros pour chaque demande de transformation d'un organisme de titrisation en organisme de titrisation à compartiments multiples ;

4) un forfait annuel de 8.660 euros à charge de chaque organisme de titrisation en liquidation non judiciaire. Ce forfait est dû pour chaque exercice pour lequel la liquidation non judiciaire n'aura pas été clôturée, à l'exception de l'exercice au cours duquel l'organisme de titrisation a été retiré de la liste officielle ;

5) un forfait unique de 1.200 euros pour l'instruction de chaque demande d'agrément d'un représentant-fiduciaire intervenant auprès d'un organisme de titrisation tel que visé par l'article 67 de la loi modifiée du 22 mars 2004 relative à la titrisation ;

6) un forfait annuel de 1.200 euros à charge de chaque représentant-fiduciaire intervenant auprès d'un organisme de titrisation tel que visé par l'article 67 de la loi modifiée du 22 mars 2004 relative à la titrisation ;

7) un forfait de 10.000 euros pour chaque contrôle sur place effectué portant sur un sujet déterminé.

**XVI. Personnes sollicitant l'admission à la négociation sur un marché réglementé, offreurs ou émetteurs demandant l'approbation d'un document dans le cadre du règlement (UE) 2017/1129 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017 concernant le prospectus à publier en cas d'offre au public de valeurs mobilières ou en vue de l'admission de valeurs mobilières à la négociation sur un marché réglementé, et abrogeant la directive 2003/71/CE (ci-après « règlement (UE) 2017/1129 »), au cas où la CSSF est l'autorité compétente, et dans le cadre de la partie III, chapitre 1<sup>er</sup>, de la loi du 16 juillet 2019 relative aux prospectus pour valeurs mobilières.**

1) Lors du dépôt officiel d'un document relatif à une offre au public ou à une admission sur un marché réglementé en vue de son approbation par la CSSF conformément au règlement (UE) 2017/1129, une taxe, telle que détaillée dans le tableau ci-dessous, est due pour :

- a) des actions et des valeurs mobilières assimilables aux actions,
- b) les valeurs mobilières visées aux articles 19, paragraphe 2, et 20, paragraphe 2 du règlement délégué (UE) 2019/980 de la Commission du 14 mars 2019 complétant le règlement (UE) 2017/1129 du Parlement européen et du Conseil en ce qui concerne la forme, le contenu, l'examen et l'approbation du prospectus à publier en cas d'offre au public de valeurs mobilières ou en vue de l'admission de valeurs mobilières à la négociation sur un marché réglementé, et abrogeant le règlement (CE) n° 809/2004 de la Commission (ci-après « règlement délégué (UE) 2019/980 »),
- c) des certificats représentatifs d'actions, et
- d) des parts d'organismes de placement collectif du type fermé.

Prospectus	0,11 pour cent de la valeur en euro du montant total offert au public ou du montant total pour lequel l'admission à la négociation sur un marché réglementé est sollicitée. Ce pourcentage sera appliqué sur le montant le plus élevé des deux montants susmentionnés, avec toutefois une taxe forfaitaire minimale de 24.750 euros et une taxe forfaitaire maximale de 220.000 euros
Document d'enregistrement	13.750 euros
Document d'enregistrement universel	13.750 euros
Note relative aux valeurs mobilières	0,11 pour cent de la valeur en euro du montant total offert au public ou du montant total pour lequel l'admission à la négociation sur un marché réglementé est sollicitée. Ce pourcentage sera appliqué sur le montant le plus élevé des deux montants susmentionnés, avec toutefois une taxe forfaitaire minimale de 11.000 euros et une taxe forfaitaire maximale de 206.250 euros
Supplément	1.650 euros

Un document d'enregistrement universel qui a été déposé auprès de la CSSF sans approbation préalable en vertu de l'article 9, paragraphe 2, alinéa 2, du règlement (UE) 2017/1129 est considéré comme étant officiellement déposé en vue de son approbation, tel que visé à l'alinéa 1<sup>er</sup>, au moment

où il est utilisé en tant que partie constitutive d'un prospectus soumis à l'approbation de la CSSF conformément à l'article 10, paragraphe 3, alinéa 3, du règlement (UE) 2017/1129.

Si, au moment du dépôt officiel du prospectus, le montant servant de base de calcul n'est pas connu, une taxe forfaitaire de 24.750 euros sera appliquée et, le cas échéant, un complément de taxe sera exigé lors de la détermination définitive du montant en question par rapport à la différence entre le montant total de la taxe applicable conformément au tableau ci-dessus et la taxe forfaitaire de 24.750 euros.

Si, au moment du dépôt officiel de la note relative aux valeurs mobilières, le montant servant de base de calcul n'est pas connu, une taxe forfaitaire de 11.000 euros sera appliquée et, le cas échéant, un complément de taxe sera exigé lors de la détermination définitive du montant en question par rapport à la différence entre le montant total de la taxe applicable conformément au tableau ci-dessus et la taxe forfaitaire de 11.000 euros.

2) Lors du dépôt officiel d'un document relatif à une offre au public ou à une admission sur un marché réglementé par rapport à toutes valeurs mobilières autres que celles mentionnées au point 1) ci-avant en vue de son approbation par la CSSF conformément au règlement (UE) 2017/1129, une taxe, telle que détaillée dans le tableau ci-dessous, est due.

Prospectus	5.720 euros
Prospectus de base	8.910 euros
Document d'enregistrement	2.750 euros
Note relative aux valeurs mobilières	2.970 euros
Note relative aux valeurs mobilières en tant que partie constitutive d'un prospectus de base	6.160 euros
Résumé	1.100 euros
Résumé en vertu de l'article 26, paragraphe 4, alinéa 3, du règlement (UE) 2017/1129	850 euros
Supplément	1.650 euros
Prospectus standardisé	3.025 euros

Pour être qualifié de « Prospectus standardisé », un prospectus doit faire partie d'une série de prospectus qu'un émetteur soumet de manière répétitive à la CSSF et ne doit pas comporter de modifications substantielles par rapport aux prospectus de cette même série, approuvés préalablement par la CSSF. Un Prospectus de base ne peut pas être qualifié de « Prospectus standardisé ».

Par dérogation à l'alinéa 1<sup>er</sup>, lorsque plusieurs suppléments d'un même émetteur ou de plusieurs émetteurs appartenant au même groupe sont officiellement déposés le même jour en vue de leur approbation par la CSSF conformément au règlement (UE) 2017/1129 et que ces suppléments sont substantiellement identiques, quant au fond et à la forme, une taxe de 715 euros est due lors du dépôt officiel de tout supplément qui suit celui du premier supplément.

3) Une majoration des taxes prévues au point 2) ci-avant est due dans les cas suivants :

Par rapport à chaque émetteur supplémentaire décrit dans un Prospectus, Prospectus de base ou Document d'enregistrement	2.750 euros
Par rapport à chaque garant, tel que défini à l'Annexe 21, section 1, du règlement délégué (UE) 2019/980, décrit dans un Prospectus ou un Prospectus de base pourvu qu'il n'y figure pas déjà en tant qu'émetteur ou dans une Note relative aux valeurs mobilières pourvu qu'il ne figure pas déjà en tant qu'émetteur dans un Document d'enregistrement ou Document d'enregistrement universel	2.750 euros
Par rapport à un résumé figurant dans un Prospectus ou un Prospectus de base	1.100 euros
Par rapport à un Prospectus, un Prospectus de base ou une Note relative aux valeurs mobilières portant sur des titres adossés à des actifs tels que définis à l'article 1 <sup>er</sup> , lettre a), du règlement délégué (UE) 2019/980	3.850 euros

4) La taxe maximale pouvant être prélevée au titre des points 2) et 3) ci-avant ne pourra pas dépasser 22.000 euros.

5) a) Lors du dépôt officiel d'un document établi par un émetteur supranational ou relatif à des valeurs mobilières inconditionnellement et irrévocablement garanties par un État membre ou par l'une des autorités régionales ou locales d'un État membre dans le cadre d'une offre au public en vue de son approbation conformément au chapitre 1 de la partie III de la loi du 16 juillet 2019 relative aux prospectus pour valeurs mobilières, une taxe, telle que détaillée dans le tableau ci-dessous, est due :

Prospectus allégé	1.650 euros
Prospectus de base allégé	1.650 euros
Document d'enregistrement allégé	1.650 euros
Note relative aux valeurs mobilières allégée	1.650 euros
Supplément	1.650 euros

b) Lors du dépôt officiel d'un document établi par un émetteur ou relatif à des valeurs mobilières non visés au point 5) a) ci-avant dans le cadre d'une offre au public en vue de son approbation conformément au chapitre 1 de la partie III de la loi du 16 juillet 2019 relative aux prospectus pour valeurs mobilières, une taxe, telle que détaillée dans le tableau ci-dessous, est due :

Prospectus allégé	2.750 euros
Prospectus de base allégé	2.750 euros

Document d'enregistrement allégé	2.750 euros
Note relative aux valeurs mobilières allégée	1.650 euros
Supplément	1.650 euros

***XVII. Personnes physiques ou morales, de droit public ou privé qui font une offre publique d'acquisition ou offre tombant dans le champ d'application de la loi modifiée du 19 mai 2006 portant transposition de la directive 2004/25/CE du Parlement européen et du Conseil du 21 avril 2004 concernant les offres publiques d'acquisition au cas où la CSSF est l'autorité compétente pour le contrôle de l'offre.***

1) Une taxe se composant d'une partie fixe de 70.000 euros et d'une partie proportionnelle de 0,2 pour cent de la valeur en euros de la contrepartie totale offerte en échange au moment de l'information de la CSSF de l'offre conformément à l'article 6, paragraphe 1<sup>er</sup> de la loi modifiée du 19 mai 2006 portant transposition de la directive 2004/25/CE du Parlement européen et du Conseil du 21 avril 2004 concernant les offres publiques d'acquisition. La taxe maximale pouvant être prélevée en vertu du présent point ne pourra pas dépasser 1.000.000 euros.

2) Cette taxe est due par toute personne qui soumet à la CSSF l'information prévue à l'article 6, paragraphe 1<sup>er</sup> de la loi modifiée du 19 mai 2006 portant transposition de la directive 2004/25/CE du Parlement européen et du Conseil du 21 avril 2004 concernant les offres publiques d'acquisition au cas où la CSSF est l'autorité compétente pour le contrôle de l'offre.

***XVIII. Émetteurs dont le Luxembourg est l'État membre d'origine en vertu de la loi modifiée du 11 janvier 2008 relative aux obligations de transparence sur les émetteurs de valeurs mobilières ou personnes ayant sollicité sans le consentement d'un émetteur l'admission de ses valeurs mobilières à la négociation sur un marché réglementé.***

1) Un forfait annuel se composant d'un montant fixe de 30.000 euros et d'une partie variable calculée sur base de la capitalisation boursière au 31 décembre de l'exercice précédant l'exercice de facturation à charge de chaque émetteur d'actions ayant une capitalisation boursière inférieure ou égale à 10.000.000.000 euros au 31 décembre de l'exercice précédant l'exercice de facturation et dont le Luxembourg est l'État membre d'origine en vertu de la loi modifiée du 11 janvier 2008 relative aux obligations de transparence sur les émetteurs de valeurs mobilières, ou à charge de la personne ayant sollicité sans le consentement de cet émetteur l'admission de ses actions à la négociation sur un marché réglementé. Au cas où un émetteur d'actions est admis à la négociation sur un marché réglementé en cours d'année, la capitalisation boursière du premier jour de cotation est prise en compte pour calculer la partie variable de l'année en cours.

La partie variable est calculée comme suit :

Pour tout million entre	Taxe en euros
0 et 100	20,00
100 et 250	17,50
250 et 500	15,00

500 et 1.000	10,00
1.000 et 2.500	8,00
2.500 et 5.000	6,00
5.000 et 7.500	4,00
7.500 et 10.000	1,00

2) Un forfait annuel de 90.000 euros à charge de chaque émetteur d'actions ayant une capitalisation boursière supérieure à 10.000.000.000 euros au 31 décembre de l'exercice précédant l'exercice de facturation et dont le Luxembourg est l'État membre d'origine en vertu de la loi modifiée du 11 janvier 2008 relative aux obligations de transparence sur les émetteurs de valeurs mobilières, ou à la charge de la personne ayant sollicité sans le consentement de cet émetteur l'admission de ses actions à la négociation sur un marché réglementé. Au cas où un émetteur d'actions est admis à la négociation sur un marché réglementé en cours d'année, la capitalisation boursière du premier jour de cotation est prise en compte pour calculer la partie variable de l'année en cours.

3) Un forfait annuel de 12.500 euros à charge de chaque émetteur de certificats représentatifs d'actions dont le Luxembourg est l'État membre d'origine en vertu de la loi modifiée du 11 janvier 2008 relative aux obligations de transparence sur les émetteurs de valeurs mobilières, ou à charge de la personne ayant sollicité sans le consentement de cet émetteur l'admission de ses valeurs mobilières autres que des actions à la négociation sur un marché réglementé.

4) Un forfait annuel de 2.000 euros à charge des émetteurs visés à l'article 7, paragraphe 1<sup>er</sup>, lettres a) et b) de la loi modifiée du 11 janvier 2008 relative aux obligations de transparence sur les émetteurs de valeurs mobilières, ou à charge de la personne ayant sollicité sans le consentement d'un de ces émetteurs l'admission des valeurs mobilières autres que des actions à la négociation sur un marché réglementé.

5) Un forfait annuel de 8.500 euros à charge de chaque émetteur de valeurs mobilières autre que ceux visés aux points 1) à 4) et dont le Luxembourg est l'État membre d'origine en vertu de la loi modifiée du 11 janvier 2008 relative aux obligations de transparence sur les émetteurs de valeurs mobilières, ou à charge de la personne ayant sollicité sans le consentement de cet émetteur l'admission de ses valeurs mobilières autres que des actions à la négociation sur un marché réglementé.

***XIX. Offrants ou autres parties intéressées, dans les cas visés aux lettres b) et c) de l'article 4, paragraphe 2 de la loi modifiée du 19 mai 2006 portant transposition de la directive 2004/25/CE du Parlement européen et du Conseil du 21 avril 2004 concernant les offres publiques d'acquisition, pour le contrôle par la CSSF notamment des questions relevant du droit des sociétés, au cas où la société visée a son siège social au Luxembourg ; Personnes physiques ou morales, de droit public ou privé, qui sollicitent un avis de la CSSF se rapportant aux dispositions de la loi modifiée du 19 mai 2006 portant transposition de la directive 2004/25/CE du Parlement européen et du Conseil du 21 avril 2004 concernant les offres publiques d'acquisition.***

1) Un forfait unique de 70.000 euros à charge de l'offrant ou des autres parties intéressées pour l'instruction d'un dossier portant sur des questions relatives à l'information qui doit être fournie au personnel de la société visée et des questions relevant du droit des sociétés, notamment le pourcentage de droits de vote qui donne le contrôle, ainsi que les conditions dans lesquelles l'organe d'administration ou de direction de la société visée peut entreprendre une action susceptible de faire échouer l'offre, au sens de l'article 4, paragraphe 2, lettre e) de la loi modifiée du 19 mai 2006 portant transposition de la directive 2004/25/CE du Parlement européen et du Conseil du 21 avril 2004 concernant les offres publiques d'acquisition ;

2) un forfait unique de 35.000 euros à charge de l'offrant ou des autres parties intéressées pour l'instruction d'un dossier de dérogation à l'obligation de lancer une offre publique d'acquisition obligatoire ;

3) un forfait unique supplémentaire de 55.000 euros à charge de l'offrant pour chaque instruction de dossier portant sur des questions relatives à la garantie d'un juste prix tel que visé par les articles 15, paragraphe 5 et 16, paragraphe 2 de la loi modifiée du 19 mai 2006 portant transposition de la directive 2004/25/CE du Parlement européen et du Conseil du 21 avril 2004 concernant les offres publiques d'acquisition ;

4) un forfait unique de 20.000 euros à charge de personnes physiques ou morales, de droit public ou privé qui sollicitent un avis de la CSSF se rapportant aux dispositions de la loi modifiée du 19 mai 2006 portant transposition de la directive 2004/25/CE du Parlement européen et du Conseil du 21 avril 2004 concernant les offres publiques d'acquisition au cas où le traitement de l'avis en question nécessite la constitution d'un dossier auprès de la CSSF. Dans ce cas, la CSSF avisera les personnes qui sollicitent l'avis de ce fait ;

5) un forfait unique de 7.000 euros à charge de la société pour l'instruction de chaque notification visée à l'article 9, paragraphe 2 de la loi modifiée du 19 mai 2006 portant transposition de la directive 2004/25/CE du Parlement européen et du Conseil du 21 avril 2004 concernant les offres publiques d'acquisition ;

6) un forfait unique de 100.000 euros à charge de l'offrant pour chaque instruction de dossier portant sur l'indemnisation équitable visée à l'article 12, paragraphe 5 de la loi modifiée du 19 mai 2006 portant transposition de la directive 2004/25/CE du Parlement européen et du Conseil du 21 avril 2004 concernant les offres publiques d'acquisition.

***XX. Émetteurs de titres au sens de la loi du 21 juillet 2012 relative au retrait obligatoire et au rachat obligatoire de titres de sociétés admis ou ayant été admis à la négociation sur un marché réglementé ou ayant fait l'objet d'une offre au public et portant modification de la loi modifiée du 23 décembre 1998 portant création d'une commission de surveillance du secteur financier, en cas d'opération de retrait obligatoire ou de rachat obligatoire.***

1) Pour chaque instruction d'un dossier relatif à :

a) une opération de retrait obligatoire, une taxe se composant d'une partie fixe de 50.000 euros et d'une partie proportionnelle de 0,4 pour cent de la valeur en euros de la contrepartie totale des titres que l'actionnaire majoritaire, seul ou avec des personnes agissant de concert avec lui, directement ou indirectement, ne détient pas encore au moment de la communication à la CSSF de l'opération de retrait obligatoire. Une partie fixe supplémentaire de 75.000 euros est due en cas d'opposition au projet de retrait obligatoire ;

b) une opération de rachat obligatoire, une taxe se composant d'une partie fixe de 50.000 euros et d'une partie proportionnelle de 0,4 pour cent de la valeur en euros de la contrepartie totale des titres transférés dans le cadre de l'opération de rachat obligatoire ;

2) un forfait unique de 20.000 euros à charge de personnes physiques ou morales, de droit public ou privé qui sollicitent un avis de la CSSF se rapportant aux dispositions de la loi du 21 juillet 2012 relative au retrait obligatoire et au rachat obligatoire de titres de sociétés admis ou ayant été admis à la négociation sur un marché réglementé ou ayant fait l'objet d'une offre au public et portant modification de la loi modifiée du 23 décembre 1998 portant création d'une commission de surveillance du secteur financier, au cas où le traitement de l'avis en question nécessite la constitution d'un dossier auprès de la CSSF. Dans ce cas, la CSSF avisera les personnes qui sollicitent l'avis de ce fait ;

3) un forfait unique de 7.000 euros à charge du détenteur de titres pour l'instruction de chaque notification visée à l'article 3, paragraphe 1<sup>er</sup> de la loi du 21 juillet 2012 relative au retrait obligatoire et au rachat obligatoire de titres de sociétés admis ou ayant été admis à la négociation sur un marché réglementé ou ayant fait l'objet d'une offre au public et portant modification de la loi modifiée du 23 décembre 1998 portant création d'une commission de surveillance du secteur financier.

***XXI. Établissements de crédit et autres personnes exerçant des activités bancaires qui sont originaires d'un pays hors EEE et qui exercent des activités au Luxembourg conformément à l'article 32, paragraphe 5 de la loi modifiée du 5 avril 1993 relative au secteur financier.***

1) Un forfait unique de 2.500 euros pour l'instruction de chaque demande d'agrément d'un établissement visé par l'article 32, paragraphe 5 de la loi modifiée du 5 avril 1993 relative au secteur financier ;

2) un forfait annuel de 2.000 euros à charge de chaque établissement visé par l'article 32, paragraphe 5 de la loi modifiée du 5 avril 1993 relative au secteur financier.

**XXII. Entreprises de pays tiers qui fournissent ou qui désirent fournir des services d'investissement, qui exercent ou désirent exercer des activités d'investissement et qui proposent ou désirent proposer des services auxiliaires au Luxembourg, conformément à l'article 32-1, paragraphe 1<sup>er</sup>, alinéa 2, de la loi modifiée du 5 avril 1993 relative au secteur financier.**

1) Un forfait unique de 2.500 euros pour l'instruction de chaque demande d'inscription sur la liste d'entités de pays tiers conformément à l'article 32-1, paragraphe 1<sup>er</sup>, alinéa 2, de la loi modifiée du 5 avril 1993 relative au secteur financier et à la circulaire CSSF 19/716 telle que modifiée ;

2) un forfait annuel de 2.000 euros à charge de chaque entité inscrite sur la liste d'entités de pays tiers établie en vertu de l'article 32-1, paragraphe 1<sup>er</sup>, alinéa 2, de la loi modifiée du 5 avril 1993 relative au secteur financier, tant que l'inscription sur la liste persiste.

**XXIII. Teneurs de compte central.**

1) Lorsque l'activité de teneur de compte central est exercée par un établissement de crédit, un forfait unique de 2.000 euros pour l'instruction de chaque demande d'agrément d'un teneur de compte central visé à l'article 28-11 de la loi modifiée du 5 avril 1993 relative au secteur financier ;

2) un forfait annuel de 40.000 euros à charge de chaque teneur de compte central qui est entreprise d'investissement de droit luxembourgeois ou succursale luxembourgeoise d'une entreprise d'investissement agréée dans un autre État membre ; ce forfait ne se cumule pas avec la taxe due en vertu du point VII. 2) ou du point VIII. 2), mais le forfait annuel dû par l'entité concernée correspond à celui du service et activité d'investissement et/ou du statut au montant le plus élevé.

**XXIV. Indices de référence.**

**A. Agrément ou enregistrement d'administrateurs d'indices de référence.**

*A.1. Un forfait unique pour l'instruction du dossier en cas d'agrément ou d'enregistrement.*

a) Un forfait unique de 16.500 euros pour l'instruction de chaque demande d'agrément d'un nouvel administrateur d'indices de référence au titre de l'article 34, paragraphe 1<sup>er</sup>, lettre a) du règlement (UE) 2016/1011 du Parlement européen et du Conseil du 8 juin 2016 concernant les indices utilisés comme indices de référence dans le cadre d'instruments et de contrats financiers ou pour mesurer la performance de fonds d'investissement et modifiant les directives 2008/48/CE et 2014/17/UE et le règlement (UE) n° 596/2014 (ci-après « règlement (UE) 2016/1011 »), et qui ne relève pas de l'article 34, paragraphe 1bis, dudit règlement ;

b) un forfait unique de 16.500 euros pour l'instruction de chaque demande d'enregistrement d'un nouvel administrateur d'indices de référence au titre de l'article 34, paragraphe 1<sup>er</sup>, lettres b) et c), du règlement (UE) 2016/1011, et qui ne relève pas de l'article 34, paragraphe 1bis, dudit règlement.

*A.2. Un forfait annuel pour les administrateurs luxembourgeois.*

a) Un forfait annuel de 440.000 euros à charge de chaque administrateur d'indices de référence au cas où cet administrateur fournit un indice de référence d'importance critique au titre de l'article 20, paragraphe 1<sup>er</sup>, point b) du règlement (UE) 2016/1011. Se rajoute un forfait annuel supplémentaire de 220.000 euros pour chaque indice de référence d'importance critique additionnel ;

- b) un forfait annuel de 132.000 euros à charge de chaque administrateur d'indices de référence luxembourgeois non visé à la lettre a) au cas où cet administrateur fournit au moins un indice de référence d'importance significative au titre de l'article 24 du règlement (UE) 2016/1011 ;
- c) un forfait annuel de 55.000 euros à charge de chaque administrateur d'indices de référence luxembourgeois au cas où cet administrateur ne fournit que des indices de référence d'importance non significative au titre de l'article 26 du règlement (UE) 2016/1011.

Les forfaits annuels de base décrits aux lettres a) à c) ci-dessus sont augmentés de :

- (i) 11.000 euros pour tout administrateur fournissant entre 100 et 499 indices de référence d'importance non critique ;
- (ii) 27.500 euros pour tout administrateur fournissant entre 500 et 4.999 indices de référence d'importance non critique ;
- (iii) 55.000 euros pour tout administrateur fournissant entre 5.000 et 19.999 indices de référence d'importance non critique ;
- (iv) 82.500 euros pour tout administrateur fournissant entre 20.000 et 99.999 indices de référence d'importance non critique ;
- (v) 110.000 euros pour tout administrateur fournissant plus de 100.000 indices de référence d'importance non critique.

Les ajouts aux forfaits annuels visés aux lettres (i) à (v) sont évalués pendant la période annuelle de référence qui s'étend du 1<sup>er</sup> novembre jusqu'au 30 novembre de la même année.

### *A.3. Un forfait unique pour chaque contrôle sur place.*

Un forfait de 10.000 euros pour chaque contrôle sur place effectué portant sur un sujet déterminé.

## **B. Aval d'indices de référence.**

### *B.1. Demande d'aval d'indices de référence fournis par un administrateur d'indices de référence situé dans un pays tiers.*

- a) Un forfait unique de base de 11.000 euros pour l'aval du premier indice de référence fourni par un administrateur d'indices de référence situé dans un pays tiers au titre de l'article 33 du règlement (UE) 2016/1011, par un administrateur situé au Luxembourg et agréé ou enregistré par la CSSF conformément à l'article 34 du même règlement, ou par toute autre entité surveillée située au Luxembourg ; et
- b) un forfait unique de 550 euros pour l'aval de chaque indice de référence supplémentaire du même administrateur d'indices de référence situé dans un pays tiers et avalisé par cette même entité luxembourgeoise répondant aux critères visés à la lettre a).

### *B.2. Un forfait annuel.*

- a) Un forfait annuel de 66.000 euros pour tout administrateur d'indices de référence situé au Luxembourg et agréé ou enregistré par la CSSF conformément à l'article 34 du règlement (UE) 2016/1011, ou toute autre entité surveillée située au Luxembourg avalisant un ou plusieurs indices de référence fournis par un administrateur d'indices de référence situé dans un pays tiers dont au moins un des indices avalisés est un indice de référence d'importance significative.

Se rajoute un forfait annuel supplémentaire de 11.000 euros pour l'aval de chaque indice de référence d'importance significative additionnel du même administrateur d'indices de référence situé dans un pays tiers.

- b) Un forfait annuel de 22.000 euros pour tout administrateur d'indices de référence situé au Luxembourg et agréé ou enregistré par la CSSF conformément à l'article 34 du règlement (UE) 2016/1011, ou toute autre entité surveillée située au Luxembourg avalisant un ou plusieurs indices de référence fournis par un administrateur d'indices de référence situé dans un pays tiers dont tous les indices de référence avalisés sont d'importance non significative.
- c) En cas d'aval d'un nombre supérieur à 20 indices de référence d'importance non significative du même administrateur situé dans un pays tiers, se rajoute un forfait annuel supplémentaire de 1.100 euros par indice de référence.

Au cas où une entité luxembourgeoise avalisant un ou plusieurs indices de référence fournis par différents administrateurs d'indices de référence situés dans un ou plusieurs pays tiers, les forfaits annuels visés aux lettres a) à c) ci-dessus, sont dus par rapport à chacun de ces administrateurs.

**B.3. Un forfait unique pour chaque contrôle sur place.**

Un forfait de 10.000 euros pour chaque contrôle sur place effectué portant sur un sujet déterminé.

**XXV. Dépositaires Centraux de Titres.**

1) Un forfait unique de 92.000 euros pour l'instruction de chaque demande d'agrément d'un nouveau Dépositaire Central de Titres (DCT) soumis à l'article 17 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 « règlement (UE) 909/2014 ») ;

2) un forfait unique de 92.000 euros pour l'instruction de chaque demande d'agrément ou de désignation pour la fourniture de services accessoires de type bancaire comme prévu à l'article 54 du règlement (UE) 909/2014 ;

3) un forfait unique de 92.000 euros pour l'instruction de chaque demande d'agrément de lien interopérable, y compris avec des DCT de pays tiers ;

4) un forfait annuel à charge de chaque DCT agréé conformément à l'article 16 du règlement (UE) 909/2014, en fonction de la somme de bilan au 31 décembre de l'année précédente :

Somme de bilan (en euros)	Forfait annuel
Inférieure ou égale à 500 mio	230.000 euros
Supérieure à 500 mio et inférieure ou égale à 2.500 mio	360.000 euros
Supérieure à 2.500 mio	500.000 euros

5) un forfait annuel à charge de chaque DCT agréé conformément à l'article 54 du règlement (UE) 909/2014, en fonction de la somme de bilan au 31 décembre de l'année précédente :

Somme de bilan (en euros)	Forfait annuel
---------------------------	----------------

Inférieure ou égale à 500 mio	230.000 euros
Supérieure à 500 mio et inférieure ou égale à 2.500 mio	360.000 euros
Supérieure à 2.500 mio	500.000 euros

6) un forfait annuel à charge de chaque DCT qui opère un lien interopérable agréé, y compris avec des DCT de pays tiers, en fonction de la somme de bilan au 31 décembre de l'année précédente :

Somme de bilan (en euros)	Forfait annuel
Inférieure ou égale à 500 mio	130.000 euros
Supérieure à 500 mio et inférieure ou égale à 2.500 mio	195.000 euros
Supérieure à 2.500 mio	230.000 euros

**XXVI. Prestataires de services d'actifs virtuels et prestataires de services de conservation ou d'administration, tels que définis à l'article 1<sup>er</sup>, points 20quater et 20quinquies, de la loi modifiée du 12 novembre 2004 relative à la lutte contre le blanchiment et contre le financement du terrorisme.**

1) Un forfait annuel de 15.000 euros à charge de chaque prestataire de services d'actifs virtuels, y compris chaque prestataire de services de conservation ou d'administration, qui fournit des prestations de services au Luxembourg et qui est enregistré au Luxembourg conformément à l'article 7-1 de la loi modifiée du 12 novembre 2004 relative à la lutte contre le blanchiment et contre le financement du terrorisme ;

2) un forfait de 10.000 euros pour chaque contrôle sur place effectué portant sur un sujet relatif à la lutte contre le blanchiment et contre le financement du terrorisme.

**XXVII. Personnes assujetties aux obligations de détection et de notification des abus de marché, telles que visées à l'article 16 du règlement (UE) n° 596/2014 du Parlement européen et du Conseil du 16 avril 2014 sur les abus de marché.**

Un forfait de 10.000 euros pour chaque contrôle sur place effectué en relation avec les obligations de détection et de notification de transactions suspectes prévues par l'article 16 du règlement (UE) n° 596/2014 du Parlement européen et du Conseil du 16 avril 2014 sur les abus de marché.

**XXVIII. Supervision publique de la profession de l'audit.**

1) Forfaits.

a) Stagiaires réviseurs d'entreprises : un forfait unique de 1.000 euros pour l'instruction de chaque demande d'accès au stage, un forfait de 2.000 euros pour l'inscription à l'examen d'aptitude professionnelle et un forfait annuel de 500 euros par stagiaire, à charge du cabinet de révision employant le stagiaire.

b) Personnes bénéficiant de la dérogation visée à l'article 9, paragraphe 3, lettre a) de la loi modifiée du 23 juillet 2016 relative à la profession de l'audit : un forfait unique de 500 euros pour l'instruction de chaque demande, un forfait de 2.000 euros pour l'inscription à l'examen d'aptitude

professionnelle à charge de la personne ou de son employeur et un forfait annuel de 500 euros à charge de la personne ou de son employeur.

- c) Personnes bénéficiant de la dérogation visée à l'article 9, paragraphe 3, lettre b) de la loi modifiée du 23 juillet 2016 relative à la profession de l'audit : un forfait unique de 500 euros pour l'instruction de chaque demande, un forfait de 2.000 euros pour l'inscription à l'examen d'aptitude professionnelle et un forfait annuel de 500 euros charge de la personne ou de son employeur.
- d) Prestataires d'autres États membres (au sens de l'article 8 de la loi modifiée du 23 juillet 2016 relative à la profession de l'audit), contrôleurs légaux des comptes ou contrôleurs de pays tiers (au sens de l'article 1<sup>er</sup>, sections B, C et D du règlement grand-ducal modifié du 9 juillet 2013 déterminant les conditions de qualification professionnelle des réviseurs d'entreprises) : un forfait unique de 500 euros pour l'instruction du dossier.
- e) Réviseurs d'entreprises et cabinets de révision (au sens de l'article 1<sup>er</sup>, points 4 et 33 de la loi modifiée du 23 juillet 2016 relative à la profession de l'audit) :
  - (i) un forfait annuel à charge de chaque réviseur d'entreprises de 250 euros si confirmation annuelle via la procédure électronique préconisée par la CSSF ; ce forfait est porté à 500 euros à défaut de recourir à la procédure électronique ;
  - (ii) un forfait annuel à charge de chaque cabinet de révision de 500 euros si confirmation annuelle via la procédure électronique préconisée par la CSSF ; ce forfait est porté à 1.000 euros à défaut de recourir à la procédure électronique.
- f) Réviseurs d'entreprises agréés et cabinets de révision agréés (au sens de l'article 1<sup>er</sup>, points 5 et 34 de la loi modifiée du 23 juillet 2016 relative à la profession de l'audit) et cabinets d'audit (au sens de l'article 1<sup>er</sup>, point 3 de l'article 6 de la loi modifiée du 23 juillet 2016 relative à la profession de l'audit) :
  - (i) un forfait annuel à charge de chaque réviseur d'entreprises agréé de 1.250 euros si confirmation annuelle via la procédure électronique préconisée par la CSSF ; ce forfait est porté à 2.500 euros à défaut de recourir à la procédure électronique ;
  - (ii) un forfait annuel à charge de chaque cabinet de révision agréé de 2.000 euros si confirmation annuelle via la procédure électronique préconisée par la CSSF ; ce forfait est porté à 4.000 euros à défaut de recourir à la procédure électronique ;
  - (iii) un forfait annuel supplémentaire en fonction du nombre de missions de contrôle légal des comptes (au sens de l'article 1<sup>er</sup>, point 6 de la loi modifiée du 23 juillet 2016 relative à la profession de l'audit) confiées au réviseur d'entreprises agréé, au cabinet de révision agréé ou au cabinet d'audit. La base de calcul du nombre de missions de contrôle légal des comptes est l'exercice comptable de l'année écoulée de l'entité auditée.

Ce barème est fixé comme suit :

Nombre de missions	Taxe
Inférieur ou égal à 10	1.000 euros
De 11 à 49	5.000 euros
De 50 à 99	15.000 euros

De 100 à 199	30.000 euros
De 200 à 299	50.000 euros
De 300 à 599	105.000 euros
De 600 à 899	200.000 euros
De 900 à 1.399	500.000 euros
De 1.400 à 1.999	550.000 euros
De 2.000 à 2.799	600.000 euros
Supérieur ou égal à 2.800	650.000 euros

- (iv) Une refacturation, le cas échéant, des frais de déplacement en relation avec les examens d'assurance qualité tels que visés à l'article 39 de la loi modifiée du 23 juillet 2016 relative à la profession de l'audit.
- g) Contrôleurs et entités d'audit de pays tiers visés à l'article 57, paragraphe 1<sup>er</sup> de la loi modifiée du 23 juillet 2016 relative à la profession de l'audit :
- (i) un forfait annuel de 2.200 euros à charge de chaque contrôleur ou entité d'audit de pays tiers qui émet entre 1 et 9 rapports d'audit tels que définis à l'article 57, paragraphe 1<sup>er</sup> de la loi modifiée du 23 juillet 2016 relative à la profession de l'audit ; ce forfait est ramené à 1.000 euros lorsque le contrôleur remplit les critères de l'article 59 de la loi modifiée du 23 juillet 2016 relative à la profession de l'audit ;
  - (ii) un forfait annuel de 5.400 euros à charge de chaque contrôleur ou entité d'audit de pays tiers qui émet plus de 9 rapports d'audit tels que définis à l'article 57, paragraphe 1<sup>er</sup> de la loi modifiée du 23 juillet 2016 relative à la profession de l'audit ; ce forfait est ramené à 2.000 euros lorsque le contrôleur remplit les critères de l'article 59 de la loi modifiée du 23 juillet 2016 relative à la profession de l'audit ;
  - (iii) une refacturation des frais de déplacement en relation avec des inspections éventuelles.
- h) Pour les dossiers d'audit dont les papiers de travail n'ont été établis ni dans une des langues administratives du Luxembourg, à savoir le français, l'allemand ou le luxembourgeois, ni dans la langue anglaise, les coûts de traduction éventuels, engagés à l'occasion d'un examen d'assurance qualité, sont refacturés aux réviseurs d'entreprises agréés et auditeurs de pays tiers concernés.
- 2) Suivi de la mise en œuvre des recommandations formulées à l'issue de l'examen d'assurance qualité.

Une taxe additionnelle de 250 euros par heure d'examen est due par les réviseurs d'entreprises agréés, les cabinets de révision agréés, les cabinets d'audit, les contrôleurs de pays tiers ou les entités d'audit de pays tiers qui font l'objet d'une mesure préventive, visée à l'article 42 de la loi modifiée du 23 juillet 2016 relative à la profession de l'audit, consistant en un suivi spécifique.

### **XXIX. Résolution.**

Un forfait annuel à charge de chaque établissement de crédit de droit luxembourgeois et de chaque succursale d'un établissement de crédit dans un pays tiers qui est située au Luxembourg, en fonction de la somme de bilan au 31 décembre de l'année précédente :

Somme de bilan (en euros)	Forfait annuel
Inférieure ou égale à 500 mio	40.000 euros
Supérieure à 500 mio et inférieure ou égale à 2.500 mio	72.000 euros
Supérieure à 2.500 mio	160.000 euros

### **XXX. Prestataires de services de financement participatif.**

1) Un forfait unique pour l'instruction de chaque demande d'agrément d'un nouveau prestataire de services de financement participatif à hauteur de 30.000 euros.

2) Un forfait de 10.000 euros pour chaque contrôle sur place effectué portant sur un sujet déterminé.

3) Un forfait annuel se composant d'un montant fixe de 10.000 euros et d'un montant variable de 30.000 euros maximum calculé sur base du montant total des projets financés par le biais du prestataire de services de financement participatif durant l'année précédente.

La partie variable de la taxe visée au sous-point 3 est calculée comme suit, en appliquant le pourcentage indiqué dans le tableau ci-dessous par tranche :

Montant total des projets financés (en euros)	Pourcentage utilisé afin de déterminer la taxe
Inférieur ou égal à 1 mio	0,00 %
Supérieur à 1 mio et inférieur ou égal à 5 mio	0,25 %
Supérieur à 5 mio et inférieur ou égal à 55 mio	0,04 %
Supérieur à 55 mio	0,00 %

### **Art. 2. Répartition du solde déficitaire**

(1) Au cas où le produit des taxes forfaitaires visées sous les points I à XXVII et XXX à l'article 1<sup>er</sup> et se rapportant à une année civile, est inférieur aux frais du personnel en service, aux frais financiers et aux frais de fonctionnement de la CSSF pour l'exercice de la surveillance du secteur financier pour cette même année, la différence est répartie entre les établissements visés sous le point I à l'article 1<sup>er</sup> proportionnellement à la taxe forfaitaire annuelle à leur charge.

(2) Au cas où le produit des taxes forfaitaires visées sous le point XXVIII à l'article 1<sup>er</sup> et se rapportant à une année civile, est inférieur aux frais du personnel en service, aux frais financiers et aux frais de fonctionnement de la CSSF pour l'exercice de la supervision publique de la profession de l'audit pour

cette même année, la différence est répartie entre les entités visées sous le point XXVIII, sous-point 1, lettre f) à l'article 1<sup>er</sup> proportionnellement à la taxe forfaitaire annuelle à leur charge.

(3) Au cas où le produit des taxes forfaitaires visées sous le point XXIX à l'article 1<sup>er</sup> et se rapportant à une année civile, est inférieur aux frais du personnel en service, aux frais financiers et aux frais de fonctionnement de la CSSF pour l'exercice de ses missions visées aux articles 2-2 et 12-1 de la loi modifiée du 23 décembre 1998 portant création d'une commission de surveillance du secteur financier pour cette même année, la différence est répartie entre les entités visées sous le point XXIX à l'article 1<sup>er</sup> proportionnellement à la taxe forfaitaire annuelle à leur charge.

### **Art. 3. Exigibilité**

(1) Les taxes visées à l'article 1<sup>er</sup> sont payables globalement à première demande. Le non-paiement est susceptible de donner lieu à l'application de sanctions administratives.

(2) Les taxes forfaitaires annuelles visées à l'article 1<sup>er</sup> sont dues intégralement chaque année civile, même si le redevable en cause n'a été sous la surveillance de la CSSF que pendant une partie de l'année. La taxe visée sous I, points 2) et 3) à l'article 1<sup>er</sup> est dans ce dernier cas de 116.500 euros pour les établissements de droit luxembourgeois et les succursales établies au Luxembourg par des établissements de crédit ne relevant pas du droit d'un État membre de l'Espace économique européen et de 80.000 euros pour les succursales établies au Luxembourg par des établissements de crédit relevant du droit d'un État membre de l'Espace économique européen qui ne sont venus sous la surveillance de la CSSF qu'au cours de l'année.

(3) Les taxes forfaitaires uniques pour l'instruction d'une demande visées à l'article 1<sup>er</sup> sont exigibles au moment où la demande est introduite. Sans préjudice des délais légaux prescrits pour l'instruction d'une demande, il n'est donné suite à la demande qu'après réception du paiement de la taxe.

(4) Les taxes visées au point XVI à l'article 1<sup>er</sup> sont exigibles au moment où la demande d'approbation du prospectus est introduite. Lorsque l'admission à la négociation sur un marché réglementé n'est pas demandée par l'émetteur ou par une personne mandatée par celui-ci, la personne qui demande l'admission en question devient redevable de la taxe au moment où elle a introduit la demande d'approbation du prospectus.

(5) Tout rachat obligatoire devenu sans objet au sens de l'article 5, paragraphe 8 de la loi du 21 juillet 2012 relative au retrait obligatoire et au rachat obligatoire de titres de sociétés admis ou ayant été admis à la négociation sur un marché réglementé ou ayant fait l'objet d'une offre au public et portant modification de la loi modifiée du 23 décembre 1998 portant création d'une commission de surveillance du secteur financier, rend sans objet la partie proportionnelle de la taxe relative au rachat obligatoire y afférente. La partie fixe de la taxe relative au rachat obligatoire devenu sans objet continue de rester exigible à hauteur de 50 pour cent. Les taxes relatives au retrait obligatoire sont exigibles dans leur intégralité.

### **Art. 4. Disposition abrogatoire**

Le règlement grand-ducal modifié du 17 décembre 2021 relatif aux taxes à percevoir par la Commission de surveillance du secteur financier est abrogé.

### **Art. 5. Entrée en vigueur**

Le présent règlement s'applique à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2023.

## **Art. 6. Formule exécutoire et de publication**

Notre ministre ayant les Finances dans ses attributions est chargé de l'exécution du présent règlement qui sera publié au Journal officiel du Grand-Duché de Luxembourg.

### **III. Commentaires des articles**

#### Article 1

L'article 1<sup>er</sup> fixe les taxes à percevoir par la CSSF pour couvrir ses frais de personnel en service, ses frais financiers et ses frais de fonctionnement, en exécution de l'article 24 de la loi modifiée du 23 décembre 1998 portant création d'une commission de surveillance du secteur financier. L'objet principal des modifications apportées par le règlement grand-ducal en projet par rapport à la grille tarifaire existante qui sera abrogée, est d'aligner les taxes à percevoir auprès des entités surveillées aux coûts réels des procédures d'instruction et de la surveillance. Il est tenu compte du principe de proportionnalité et d'autres critères ayant un impact sur le coût de la surveillance tels que l'évaluation des risques, la complexité des activités et les techniques de surveillance applicables.

En sus de l'adaptation des montants des taxes à prévoir, les points suivants appellent encore des commentaires particuliers.

#### Point I, sous-point 12)

Le sous-point 12) introduit les nouvelles taxes pour couvrir les coûts générés par l'analyse et les contrôles de qualité des déclarations de transactions sur instruments financiers soumises par les établissements de crédit en vertu de l'article 26 du règlement (UE) n° 600/2014. Ces taxes sont dorénavant prélevées d'une manière séparée. La taxe est équitable et proportionnée dans la mesure où elle contient une partie fixe et une partie variable dont le montant varie en fonction du nombre de déclarations de transactions soumises et reflète ainsi la charge de travail effective générée pour la CSSF.

#### Point V, lettre A), sous-point 7

Le sous-point 7) introduit une taxe unique pour l'instruction de chaque notification reçue dans le cadre d'une demande de détention de participation qualifiée dans un gestionnaire de fonds d'investissement au sens de l'article 108 de la loi du 17 décembre 2010 et/ou au sens de l'article 9, paragraphe 1<sup>er</sup>, de la loi du 12 juillet 2013 respectivement dans le cadre d'un changement d'un actionnaire ou associé de référence dans une société de gestion conformément à l'article 125-1, paragraphe 4, de la loi du 17 décembre 2010 ;

#### Point V, lettre C), sous-point 10)

Le sous-point 10) introduit les nouveaux forfaits annuels pour les GFI enregistrés.

#### Point VII, sous-point 2)

Le tarif des taxes de surveillance pour les entreprises d'investissement est adapté pour tenir compte de la classification des entreprises d'investissement selon la réglementation IFR/IFD. Les entreprises d'investissement dites « classe 2 », en raison de la taille et de la complexité de leurs activités, étant soumises à un cadre de surveillance alourdi (notamment en termes d'exigences spécifiques en matière de gouvernance, de transparence et de reporting prudentiel) par rapport aux entreprises d'investissement dites « classe 3 », la surveillance de ces entités nécessite une vigilance particulière de la part de la CSSF. Afin de couvrir les coûts supplémentaires de la CSSF découlant de la

surveillance des entreprises d'investissement de « classe 2 », il est nécessaire d'appliquer un tarif forfaitaire annuel plus élevé aux entreprises d'investissement de « classe 2 » qu'aux entreprises d'investissement de « classe 3 ».

Point VII, sous-point 6)

Le sous-point 6) introduit une nouvelle taxe forfaitaire unique de 15.000 euros pour l'instruction de la part de la CSSF de chaque demande de changement d'actionariat d'une entreprise d'investissement déclenchant les procédures d'évaluation prévues à l'article 18 de la loi modifiée du 5 avril 1993 relative au secteur financier. Cette taxe est justifiée par la complexité du processus d'agrément.

Point VII, sous-point 9)

Le sous-point 9) introduit les nouvelles taxes pour couvrir les coûts générés par l'analyse et les contrôles de qualité des déclarations de transactions sur instruments financiers soumises par les entreprises d'investissement en vertu de l'article 26 du règlement (UE) n° 600/2014. Ces taxes sont dorénavant prélevées d'une manière séparée. La taxe est équitable et proportionnée dans la mesure où elle contient une partie fixe et une partie variable dont le montant varie en fonction du nombre de déclarations de transactions soumises et reflète ainsi la charge de travail effective générée pour la CSSF.

Point VIII, sous-point 6)

Le sous-point 6) introduit une nouvelle taxe forfaitaire pour l'instruction de chaque notification reçue dans le cadre d'une demande de détention de participation qualifiée dans un PSF de support. En effet, le nombre et la complexité de ces notifications ont augmenté de manière significative au cours des dernières années, impliquant de fait une augmentation importante du temps consacré à leur analyse.

Point VIII, sous-point 7)

Le sous-point 7) introduit une nouvelle taxe forfaitaire pour l'instruction de chaque notification reçue dans le cadre d'une demande de détention de participation qualifiée dans un PSF spécialisé. En effet, le nombre et la complexité de ces notifications ont augmenté de manière significative au cours des dernières années, impliquant de fait une augmentation importante du temps consacré à leur analyse.

Point X, sous-point 7)

Le sous-point 7) introduit une nouvelle taxe forfaitaire pour l'instruction de chaque notification reçue dans le cadre d'une demande de détention de participation qualifiée dans un établissement de paiement. Cette taxe est justifiée par la complexité du processus d'agrément.

Point XII, sous-point 6)

Le sous-point 6) introduit une nouvelle taxe forfaitaire pour l'instruction de chaque notification reçue dans le cadre d'une demande de détention de participation qualifiée dans un établissement de monnaie électronique. Cette taxe est justifiée par la complexité du processus d'agrément.

Article 2

Sans commentaires.

Article 3

Les dispositions de cet article ont été adaptées à la lumière des modifications apportées à l'article 1<sup>er</sup>.

Article 4

Sans commentaires.

Article 5

Cet article précise que les dispositions du règlement grand-ducal seront applicables à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2023.

Article 6

Sans commentaires.

\*

## **FICHE FINANCIERE**

(art. 79 de la loi du 8 juin 1999 sur le Budget, la Comptabilité et la Trésorerie de l'État)

Le projet de règlement grand-ducal relatif aux taxes à percevoir par la Commission de surveillance du secteur financier n'aura pas d'impact financier direct sur le budget de l'Etat.



## FICHE D'ÉVALUATION D'IMPACT MESURES LÉGISLATIVES, RÉGLEMENTAIRES ET AUTRES

### Coordonnées du projet

Intitulé du projet :	Projet de règlement grand-ducal relatif aux taxes à percevoir par la Commission de surveillance du secteur financier
Ministère initiateur :	Ministère des Finances
Auteur(s) :	Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) Ministère des Finances
Téléphone :	247-82631
Courriel :	finservices@fi.etat.lu
Objectif(s) du projet :	Augmentation des taxes et introduction de nouvelles taxes à percevoir par la CSSF auprès des entités soumises à sa surveillance.
Autre(s) Ministère(s) / Organisme(s) / Commune(s) impliqué(e)(s)	Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)
Date :	27/11/2022



## Mieux légiférer

1 Partie(s) prenante(s) (organismes divers, citoyens,...) consultée(s) :  Oui  Non

Si oui, laquelle / lesquelles : CSSF, ABBL, ALFI, IRE.

Remarques / Observations :

2 Destinataires du projet :

- Entreprises / Professions libérales :

Oui  Non

- Citoyens :

Oui  Non

- Administrations :

Oui  Non

3 Le principe « Think small first » est-il respecté ?  Oui  Non  N.a. <sup>1</sup>  
(c.-à-d. des exemptions ou dérogations sont-elles prévues suivant la taille de l'entreprise et/ou son secteur d'activité ?)

Remarques / Observations :

<sup>1</sup> N.a. : non applicable.

4 Le projet est-il lisible et compréhensible pour le destinataire ?  Oui  Non

Existe-t-il un texte coordonné ou un guide pratique, mis à jour et publié d'une façon régulière ?  Oui  Non

Remarques / Observations :

5 Le projet a-t-il saisi l'opportunité pour supprimer ou simplifier des régimes d'autorisation et de déclaration existants, ou pour améliorer la qualité des procédures ?  Oui  Non

Remarques / Observations :



6

Le projet contient-il une charge administrative<sup>2</sup> pour le(s) destinataire(s) ? (un coût imposé pour satisfaire à une obligation d'information émanant du projet ?)

Oui  Non

Si oui, quel est le coût administratif<sup>3</sup> approximatif total ?  
(nombre de destinataires x  
coût administratif par destinataire)

Le règlement grand-ducal fixe les montants des taxes à verser par les entités visées à l'article 1er du règlement grand-ducal en projet.

<sup>2</sup> Il s'agit d'obligations et de formalités administratives imposées aux entreprises et aux citoyens, liées à l'exécution, l'application ou la mise en œuvre d'une loi, d'un règlement grand-ducal, d'une application administrative, d'un règlement ministériel, d'une circulaire, d'une directive, d'un règlement UE ou d'un accord international prévoyant un droit, une interdiction ou une obligation.

<sup>3</sup> Coût auquel un destinataire est confronté lorsqu'il répond à une obligation d'information inscrite dans une loi ou un texte d'application de celle-ci (exemple : taxe, coût de salaire, perte de temps ou de congé, coût de déplacement physique, achat de matériel, etc.).

7

a) Le projet prend-il recours à un échange de données inter-administratif (national ou international) plutôt que de demander l'information au destinataire ?

Oui  Non  N.a.

Si oui, de quelle(s) donnée(s) et/ou administration(s) s'agit-il ?

b) Le projet en question contient-il des dispositions spécifiques concernant la protection des personnes à l'égard du traitement des données à caractère personnel<sup>4</sup> ?

Oui  Non  N.a.

Si oui, de quelle(s) donnée(s) et/ou administration(s) s'agit-il ?

<sup>4</sup> Loi modifiée du 2 août 2002 relative à la protection des personnes à l'égard du traitement des données à caractère personnel ([www.cnpd.lu](http://www.cnpd.lu))

8

Le projet prévoit-il :

- une autorisation tacite en cas de non réponse de l'administration ?  Oui  Non  N.a.
- des délais de réponse à respecter par l'administration ?  Oui  Non  N.a.
- le principe que l'administration ne pourra demander des informations supplémentaires qu'une seule fois ?  Oui  Non  N.a.

9

Y a-t-il une possibilité de regroupement de formalités et/ou de procédures (p.ex. prévues le cas échéant par un autre texte) ?

Oui  Non  N.a.

Si oui, laquelle :

10

En cas de transposition de directives communautaires, le principe « la directive, rien que la directive » est-il respecté ?

Oui  Non  N.a.



Sinon, pourquoi ?

11

Le projet contribue-t-il en général à une :

a) simplification administrative, et/ou à une

Oui  Non

b) amélioration de la qualité réglementaire ?

Oui  Non

Remarques / Observations :

12

Des heures d'ouverture de guichet, favorables et adaptées aux besoins du/des destinataire(s), seront-elles introduites ?

Oui  Non  N.a.

13

Y a-t-il une nécessité d'adapter un système informatique auprès de l'Etat (e-Government ou application back-office)

Oui  Non

Si oui, quel est le délai pour disposer du nouveau système ?

14

Y a-t-il un besoin en formation du personnel de l'administration concernée ?

Oui  Non  N.a.

Si oui, lequel ?

Remarques / Observations :



## Egalité des chances

15

Le projet est-il :

- principalement centré sur l'égalité des femmes et des hommes ?  Oui  Non
- positif en matière d'égalité des femmes et des hommes ?  Oui  Non

Si oui, expliquez  
de quelle manière :

- neutre en matière d'égalité des femmes et des hommes ?  Oui  Non

Si oui, expliquez pourquoi :

Le texte proposé ne fait aucune distinction entre femmes et hommes.

- négatif en matière d'égalité des femmes et des hommes ?  Oui  Non

Si oui, expliquez  
de quelle manière :

16

Y a-t-il un impact financier différent sur les femmes et les hommes ?  Oui  Non  N.a.

Si oui, expliquez  
de quelle manière :

## Directive « services »

17

Le projet introduit-il une exigence relative à la liberté d'établissement soumise à évaluation<sup>5</sup> ?  Oui  Non  N.a.

Si oui, veuillez annexer le formulaire A, disponible au site Internet du Ministère de l'Economie et du Commerce extérieur :

[www.eco.public.lu/attributions/dg2/d\\_consommation/d\\_march\\_int\\_rieur/Services/index.html](http://www.eco.public.lu/attributions/dg2/d_consommation/d_march_int_rieur/Services/index.html)

<sup>5</sup> Article 15 paragraphe 2 de la directive « services » (cf. Note explicative, p.10-11)

18

Le projet introduit-il une exigence relative à la libre prestation de services transfrontaliers<sup>6</sup> ?  Oui  Non  N.a.

Si oui, veuillez annexer le formulaire B, disponible au site Internet du Ministère de l'Economie et du Commerce extérieur :

[www.eco.public.lu/attributions/dg2/d\\_consommation/d\\_march\\_int\\_rieur/Services/index.html](http://www.eco.public.lu/attributions/dg2/d_consommation/d_march_int_rieur/Services/index.html)

<sup>6</sup> Article 16, paragraphe 1, troisième alinéa et paragraphe 3, première phrase de la directive « services » (cf. Note explicative, p.10-11)