

KONINKRIJK BELGIË

652741-12

ROYAUME DE BELGIQUE

FEDERALE OVERHEIDSDIENST ECONOMIE,
K.M.O., MIDDENSTAND EN ENERGIE,
FEDERALE OVERHEIDSDIENST
BINNENLANDSE ZAKEN, FEDERALE
OVERHEIDSDIENST JUSTITIE EN FEDERALE
OVERHEIDSDIENST FINANCIËN

SERVICE PUBLIC FÉDÉRAL ÉCONOMIE,
PME, CLASSES MOYENNES ET ÉNERGIE,
SERVICE PUBLIC FEDERAL INTERIEUR,
SERVICE PUBLIC FEDERAL JUSTICE ET
SERVICE PUBLIC FEDERAL FINANCES

VOORONTWERP VAN WET HOUDENDE
DIVERSE FINANCIËLE BEPALINGEN

AVANT-PROJET DE LOI PORTANT DES
DISPOSITIONS FINANCIÈRES DIVERSES

FILIP, Koning der Belgen,

PHILIPPE, Roi des Belges,

*Aan allen die nu zijn en hierna wezen zullen,
ONZE GROET.*

A tous, présents et à venir, SALUT.

Op de voordracht van de Minister van Economie
en Consumenten, de Minister van Financiën, de
Minister van Binnenlandse zaken en de Minister
van Justitie,

Sur la proposition du Ministre de l'Économie et
des Consommateurs, du Ministre des Finances,
du Ministre de l'Intérieur et du Ministre de la
Justice,

HEBBEN WIJ BESLOTEN EN BESLUITEN WIJ:

NOUS AVONS ARRÊTÉ ET ARRÊTONS :

De Minister van Economie en Consumenten, de
Minister van Financiën, de Minister van
Binnenlandse Zaken en de Minister van Justitie
zijn ermee belast in onze naam bij de Kamer van
volksvertegenwoordigers het ontwerp van wet in
te dienen waarvan de tekst hierna volgt:

Le Ministre de l'Économie et des
Consommateurs, le Ministre des Finances, le
Ministre de l'Intérieur et le Ministre de la Justice
sont chargés de présenter en notre nom à la
Chambre des représentants le projet de loi dont la
teneur suit :

TITEL I – ALGEMENE BEPALING

Artikel 1. De bepalingen van deze wet regelen een aangelegenheid als bedoeld in artikel 74 van de Grondwet.

TITEL II - FINANCIËLE RECHTZETTINGS-BEPALINGEN EN WIJZIGINGSBEPALINGEN TOT DE OMZETTING VAN BEPAALDE EUROPESE RICHTLIJNEN, BETREFFENDE DE BEVOEGHEDEN VAN TOEZICHT VAN DE NATIONALE BANK VAN BELGIË

Hoofdstuk 1 – Inleidende bepaling

Art. 2. Artikel 3 van deze wet tot wijziging van artikel 35/1, § 3 van de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België, de artikelen 13 en 14 van deze wet tot wijziging van de artikelen 1/1, § 1 en 6/3 van de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds, de artikelen 25, 27, 30, 31, 37, 56, 57, en 58 van deze wet tot wijziging van de artikelen 108, § 1, eerste lid, 231, eerste lid, 242, 1° en 2°, 260, § 1, 292, 468, § 5, 471, § 1, tweede lid en 472, § 4 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen, evenals artikel 38 dat in dezelfde wet van 25 april 2014 een nieuw artikel 295/1 invoert, voorzien in de gedeeltelijke omzetting van Richtlijn 2014/59/EU van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende de totstandbrenging van een kader voor het herstel en de afwikkeling van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en tot wijziging van Richtlijn 82/891/EEG van de Raad en de Richtlijnen 2001/24/EG, 2002/47/EG, 2004/25/EG, 2005/56/EG, 2007/36/EG, 2011/35/EU, 2012/30/EU en 2013/36/EU en de Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad, in het bijzonder, in de volgorde van hun datum van omzetting, de artikelen 84, lid 2, 106, lid 4, 5, lid 2, tweede alinea, 2, lid 1, punt (20), 41,

TITRE I^{er} – DISPOSITION GÉNÉRALE

Article 1^{er}. Les dispositions de la présente loi règlent une matière visée à l'article 74 de la Constitution.

TITRE II - DISPOSITIONS FINANCIÈRES RECTIFICATIVES ET DISPOSITIONS MODIFICATIVES ET MESURES VISANT LA TRANSPOSITION DE CERTAINES DIRECTIVES EUROPÉENNES, RELATIVES AUX COMPÉTENCES DE CONTRÔLE DE LA BANQUE NATIONALE DE BELGIQUE

Chapitre I^{er} – Disposition liminaire

Art. 2. L'article 3 de la présente loi modifiant l'article 35/1, § 3 de la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique, les articles 13 et 14 de présente loi modifiant les articles 1/1, § 1^{er} et 6/3 de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution, les articles 25, 27, 30, 31, 37, 56, 57, et 58, de la présente loi modifiant les articles 108, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 231, alinéa 1^{er}, 242, 1° et 2°, 260, § 1^{er}, 292, 468, § 5, 471, § 1^{er}, alinéa 2 et 472, § 4 de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse ainsi que l'article 38 de la présente loi introduisant un nouvel article 295/1 dans la même loi du 25 avril 2014, transposent partiellement la Directive 2014/59/UE du Parlement européen et du Conseil du 15 mai 2014 établissant un cadre pour le redressement et la résolution des établissements de crédit et des entreprises d'investissement et modifiant la directive 82/891/CEE du Conseil ainsi que les directives du Parlement européen et du Conseil 2001/24/CE, 2002/47/CE, 2004/25/CE, 2005/56/CE, 2007/36/CE, 2011/35/UE, 2012/30/UE et 2013/36/UE et les règlements du Parlement européen et du Conseil (UE) N° 1093/2010 et (UE) N° 648/2012, en particulier, dans leur ordre de transposition, les articles 84, paragraphe 2, 106, paragraphe 4, 5, paragraphe 2, alinéa 2, 2, paragraphe 1^{er},

lid 1, eerste alinea, 81, lid 3, 88, lid 2, 90, lid 1 en 91, lid 4.

Hoofdstuk II – Rechtzettingsbepalingen en omzettingbepalingen

Afdeling 1 - Wijzigingen van de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België

Art. 3. Artikel 35/1, § 3 van de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België, ingevoegd bij de wet van 13 maart 2016, wordt aangevuld met de woorden “Zij waken erover dat hun interne regels de vertrouwelijke behandeling waarborgen van de vertrouwelijke informatie die de personen die betrokken zijn in het afwikkelingsproces van de Bank ontvangen met toepassing van paragraaf 1, 2°.”.

Art. 4. In artikel 35/2 van dezelfde, ingevoegd bij de wet van 30 juli 2018, worden de woorden “toegang geven tot vertrouwelijke informatie” vervangen door de woorden “vertrouwelijke informatie meedelen”.

Art. 5. Artikel 36/1 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van xxx [Ontwerp van wet tot vaststelling van een kader voor de beveiliging van netwerk- en informatiesystemen van algemeen belang voor de openbare veiligheid – NIS-wet], wordt aangevuld met de bepaling onder 29°, luidende:

“29° “insolventierechtbank”: de insolventierechtbank als bedoeld in artikel I.22, 4° van het Wetboek van economisch recht.”.

Art. 6. Artikel 36/7/1 van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 16 maart 2016, wordt vervangen als volgt:

“Art. 36/7/1. § 1. Tegen een persoon die de Bank te goeder trouw heeft ingelicht over een feitelijke of vermeende inbreuk op de wetten of reglementen die het statuut van en het toezicht op de financiële instellingen als bedoeld in

point (20), 41, paragraphe 1^{er}, alinéa 1^{er}, 81, paragraphe 3, 88, paragraphe 2, 90, paragraphe 1^{er} et 91, paragraphe 4.

Chapitre II – Dispositions rectificatives et mesures de transposition

Section 1^{er} - Modifications de la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique

Art. 3. L'article 35/1, § 3 de la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique, inséré par la loi du 13 mars 2016, est complété par les mots « et veillent à ce que leurs règles internes garantissent le traitement confidentiel des informations confidentielles reçues de la Banque en application du paragraphe 1^{er}, 2°, par les personnes qui participent au processus de résolution. ».

Art 4. Dans l'article 35/2 de la même loi, inséré par la loi du 30 juillet 2018, les mots « donner accès à » sont remplacés par « communiquer ».

Art. 5. L'article 36/1 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du xxx [projet de loi établissant un cadre pour la sécurité des réseaux et des systèmes d'information d'intérêt général pour la sécurité publique – loi NIS], est complété par un 29° rédigé comme suit :

« 29° « tribunal de l'insolvabilité » : le tribunal de l'insolvabilité visé à l'article I.22, 4° du Code de droit économique. ».

Art. 6. L'article 36/7/1 de la même loi, inséré par la loi du 16 mars 2016, est remplacé par ce qui suit :

« Art. 36/7/1. § 1^{er}. La personne qui a informé la Banque de bonne foi d'une infraction supposée ou avérée aux lois ou règlements qui régissent le statut et le contrôle des établissements financiers visés à l'article 36/2, ne peut faire l'objet d'aucune

artikel 36/2 regelen, kunnen geen burgerrechtelijke, strafrechtelijke of tuchtrechtelijke vorderingen worden ingesteld, noch professionele sancties worden uitgesproken omwille van deze melding. Deze melding wordt niet geacht een inbreuk uit te maken op enige bij overeenkomst of bij wettelijke of bestuursrechtelijke bepaling opgelegde beperking op de openbaarmaking of mededeling van informatie, en de persoon die is overgegaan tot een dergelijke melding kan op geen enkele wijze aansprakelijk worden gesteld voor het melden deze informatie.

Het eerste lid is niet van toepassing op advocaten die een melding verrichten die betrekking heeft op informatie die zij van één van hun cliënten ontvangen of over één van hun cliënten verkrijgen.

§ 2. De Bank waarborgt de geheimhouding van de identiteit van de persoon die een melding verricht als bedoeld in paragraaf 1, eerste lid. Tenzij deze persoon hiermee instemt, wijst de Bank elke vraag om inzage, uitleg of mededeling, in welke vorm ook, van een bestuursdocument waaruit rechtstreeks of onrechtstreeks zijn identiteit blijkt, af.

Onverminderd het eerste lid kan de Bank, op verzoek van de betrokkene, de persoon die een melding heeft verricht als bedoeld in paragraaf 1, eerste lid, bijstaan voor de bevoegde administratieve of gerechtelijke instanties die kennis nemen van een nadelige behandeling of nadelige maatregel die verboden is op basis van paragraaf 3, eerste lid, en kan naar aanleiding daarvan in het bijzonder de status van klokkenluider van de meldende persoon bevestigen in arbeidsgeschillen.

§ 3. Vergelding, discriminatie en andere vormen van nadelige behandeling of nadelige maatregelen, die verband houden met de melding bedoeld in paragraaf 1, eerste lid, ten aanzien van een persoon die in contractueel of statutair dienstverband werkt en die te goeder trouw een inbreuk meldt, zijn verboden. De bescherming geboden in onderhavige paragraaf belet niet dat

action civile, pénale ou disciplinaire ni se voir imposer aucune sanction professionnelle, qui serait intentée ou prononcée en raison du fait qu'elle a procédé à ladite communication. Cette communication n'est pas considérée comme violant une quelconque restriction à la divulgation ou la communication d'informations imposée par un contrat ou par une disposition légale, réglementaire ou administrative, et la responsabilité de la personne ayant procédé à une telle communication ne peut être aucunement engagée en raison d'avoir communiqué cette information.

L'alinéa 1^{er} ne bénéficie pas aux avocats qui effectuent une communication concernant des informations qu'ils ont reçues d'un de leurs clients ou obtenues sur un de leurs clients.

§ 2. La Banque préserve le caractère confidentiel de l'identité de la personne qui effectue une communication visée au paragraphe 1^{er}, alinéa 1^{er}. À moins que cette personne n'y consente, la Banque rejette toute demande de consultation, d'explication ou de communication, sous quelque forme que ce soit, d'un document administratif dont apparaît directement ou indirectement son identité.

Sans préjudice à l'alinéa 1^{er}, sur demande de la personne concernée, la Banque peut assister la personne qui a effectué une communication visée au paragraphe 1^{er}, alinéa 1^{er} devant les instances administratives ou judiciaires appelés à connaître d'un traitement ou d'une mesure préjudiciable interdit en vertu du paragraphe 3, alinéa 1^{er}, et peut à cette occasion en particulier confirmer, le statut d'informateur de la personne ayant procédé à la communication dans les litiges du travail.

§ 3. Des représailles, une discrimination ou d'autres types de traitement ou de mesure préjudiciable en lien avec la communication visée au paragraphe 1^{er}, alinéa 1^{er}, sont interdits à l'égard de toute personne dans une relation de travail qui procède à une communication de bonne foi, qu'elle soit dans un lien contractuel ou statutaire. La protection prévue au présent

gepaste maatregelen worden genomen in het geval van een foutieve gedraging.

§ 4. Indien de nadelige behandeling of maatregel zich voordoet binnen een periode van twaalf maanden vanaf de melding, rust de bewijslast dat deze behandeling of maatregel geen verband houdt met de betrokken melding, op de werkgever.

§ 5. Wanneer een werkgever in strijd met paragraaf 3 de arbeidsbetrekking beëindigt of de arbeidsvoorwaarden van een persoon die een inbreuk meldt zoals bedoeld in paragraaf 1, eerste lid, eenzijdig op nadelige wijze wijzigt, kan de betrokkene, of de representatieve organisatie waarbij hij is aangesloten, om re-integratie verzoeken onder de voorwaarden die vóór de beëindiging van de arbeidsbetrekking of de nadelige wijziging van de arbeidsvoorwaarden golden. Het verzoek moet met een aangetekende brief geschieden, binnen dertig dagen volgend op de datum van de kennisgeving van de opzegging of van de nadelige wijziging van de arbeidsvoorwaarden. De werkgever moet zich binnen dertig dagen na ontvangst van het verzoek tot re-integratie over dit verzoek uitspreken. De werkgever die de betrokkene opnieuw in de instelling opneemt onder dezelfde voorwaarden, moet de gederfde voordelen en het gederfde loon gedurende de periode voorafgaand aan de re-integratie vergoeden.

§ 6. De werkgever die na het verzoek bedoeld in paragraaf 5 niet overgaat tot re-integratie onder dezelfde voorwaarden, is gehouden tot het betalen van een schadevergoeding aan de betrokkene, onverminderd de vergoedingen die bij verbreking van de overeenkomst betaald moeten worden. Deze vergoeding is, naar keuze van de betrokkene, gelijk aan hetzij een forfaitair bedrag dat overeenstemt met het totale brutoloon van zes maanden met inbegrip van alle extralegale voordelen, hetzij aan de werkelijk door hem geleden schade. In het laatstgenoemde geval moet de betrokkene de omvang van deze schade bewijzen.

De werkgever is verplicht dezelfde schadevergoeding te betalen, zonder dat een verzoek als bedoeld in paragraaf 5 moet worden

paragraphe n'empêche pas l'adoption de mesures justifiées par un comportement fautif.

§ 4. En cas de traitement ou de mesure préjudiciable pendant une période de douze mois à compter de la communication, la charge de la preuve que ce traitement ou cette mesure n'est pas en lien avec ladite communication, incombe à l'employeur.

§ 5. Lorsqu'un employeur, en violation du paragraphe 3, met fin à la relation de travail ou modifie unilatéralement défavorablement les conditions de travail d'une personne qui effectue une communication visée au paragraphe 1^{er}, alinéa 1^{er}, la personne concernée ou l'organisation représentative à laquelle elle est affilié, peut demander sa réintégration aux conditions qui prévalaient avant la rupture de la relation de travail ou la modification défavorable des conditions de travail. La demande est faite par lettre recommandée dans les trente jours qui suivent la date de la notification du congé ou de la modification défavorable des conditions de travail. L'employeur doit prendre position sur cette demande dans un délai de trente jours suivant la réception de cette demande de réintégration. L'employeur qui réintègre la personne concernée aux mêmes conditions, est tenu de compenser les avantages et rémunérations perdues durant la période précédant la réintégration.

§ 6. L'employeur qui ne procède pas à une réintégration aux mêmes conditions après la demande visée au paragraphe 5, est tenu de payer une indemnisation à la personne concernée, sans préjudice des indemnités dues en cas de rupture du contrat. L'indemnité est égale, au choix de la personne concernée, soit à un montant forfaitaire correspondant à la rémunération totale brute de six mois tous avantages extra légaux inclus, soit au préjudice réellement subi. Dans ce dernier cas, la personne concernée doit prouver l'étendue de ce préjudice.

L'employeur est tenu de payer la même indemnisation, sans que la demande visée au paragraphe 5 ne doive être introduite lorsque des

ingediend, indien door het bevoegde rechtscollege bewezen wordt geacht dat een vergelding, discriminatie of enige andere vorm van nadelige maatregelen of behandeling het gevolg is van de melding als bedoeld in paragraaf 1, eerste lid.

Wanneer een nadelige maatregel of behandeling in strijd met paragraaf 3 wordt getroffen nadat de arbeidsbetrekking beëindigd werd, heeft de betrokkene die tijdens de duur ervan een melding verricht heeft zoals bedoeld in paragraaf 1, eerste lid, recht op de vergoeding bedoeld in het eerste lid indien door het bevoegde rechtscollege bewezen wordt geacht dat de nadelige maatregel of behandeling het gevolg is van de melding als bedoeld in paragraaf 1, eerste lid.

§ 7. De bepalingen van contractuele of statutaire aard of de bepalingen in een collectieve arbeidsovereenkomst die strijdig zijn met dit artikel of met de bepalingen genomen ter uitvoering ervan, alsook de contractuele bedingen die bepalen dat afgezien wordt van de rechten die erdoor gewaarborgd worden, zijn nietig.”.

Art. 7. In artikel 36/14, § 1, van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij het koninklijk besluit van 6 september 2018, worden de volgende wijzingen aangebracht:

1° de bepaling onder 17° wordt vervangen als volgt:

“17° binnen de grenzen van het recht van de Europese Unie, aan de Federale Overheidsdienst Economie, in zijn hoedanigheid van bevoegde autoriteit voor het toezicht op de naleving van de bepalingen van Boek VII, titels 1 tot 3, titel 5, hoofdstuk 1 en titels 6 en 7 van het Wetboek van economisch recht, en aan de ambtenaren aangesteld door de minister die in het raam van hun opdracht bedoeld in artikel XV.2 van het Wetboek van economisch recht bevoegd zijn om de inbreuken op de bepalingen van artikel XV.89 van het voornoemde Wetboek op te sporen en vast te stellen;”;

représailles, une discrimination et d'autres types de traitement ou de mesure préjudiciable ont été jugés établis par la juridiction compétente comme étant appliqués en raison de la communication visée au paragraphe 1^{er}, alinéa 1^{er}.

Lorsqu'une mesure ou un traitement préjudiciable en violation du paragraphe 3 est adopté après la rupture de la relation de travail, la personne qui a effectué une communication, visée au paragraphe 1^{er}, alinéa 1^{er}, pendant la durée des relations de travail, a droit à l'indemnisation visée à l'alinéa 1^{er}, lorsque le traitement ou la mesure préjudiciable a été jugé établi par la juridiction compétente comme étant appliqué en raison de la communication visée au paragraphe 1^{er}, alinéa 1^{er}.

§ 7. Sont nulles les dispositions contractuelles, statutaires ou contenues dans une convention collective de travail qui sont contraires au présent article ou aux dispositions prises pour son exécution, ainsi que les clauses contractuelles qui prévoient une renonciation aux protections conférées par le présent article ou les dispositions prises pour son exécution. ».

Art. 7. Dans l'article 36/14, § 1^{er}, de la même loi, modifié en dernier lieu par l'arrêté royal du 6 septembre 2018, les modifications suivantes sont apportées :

1° le 17° est remplacé par ce qui suit :

« 17° dans les limites du droit de l'Union européenne, au Service Public Fédéral économie, en sa qualité d'autorité compétente pour assurer le contrôle des dispositions visées au Livre VII, titres 1^{er} à 3, titre 5, chapitre 1^{er} et titres 6 et 7 du Code de droit économique ainsi que aux agents commissionnés par le ministre qui dans le cadre de leur mission visée à l'article XV.2 du Code de droit économique sont compétents pour rechercher et constater les infractions aux dispositions de l'article XV.89 dudit Code ; » ;

2° er wordt een bepaling onder 20/1° ingevoegd, luidende:

“20°/1 binnen de grenzen van het recht van de Europese Unie, aan de politiediensten en aan de autoriteit bedoeld in artikel 7, § 1 van de wet van xx 2018 [Wetsontwerp tot vaststelling van een kader voor de beveiliging van netwerk- en informatiesystemen van algemeen belang voor de openbare veiligheid – wet NIS] ten behoeve van de tenuitvoerlegging van artikel 53, § 2 van de wet van 11 maart 2018 betreffende het statuut van en het toezicht op de betalingsinstellingen en de instellingen voor elektronisch geld, de toegang tot het bedrijf van betalingsdienstaanbieder en tot de activiteit van uitgifte van elektronisch geld, en de toegang tot betalingssystemen;”;

3° paragraaf 4, ingevoegd bij de wet van 30 juli 2018, wordt opgeheven.

Art. 8. Artikel 36/25^{ter} van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 25 april 2014 en gewijzigd bij de wet van 30 juli 2018, wordt vervangen als volgt:

“Art. 36/25^{ter}. § 1. Om de in artikel 36/25^{bis} bedoelde taken te vervullen, oefent de Bank de bevoegdheden uit waarover zij krachtens de bepalingen van de Hoofdstukken IV/1 en IV/2 beschikt.

§ 2. De niet-naleving van de door of krachtens Verordening 648/2012 en Verordening 2015/2365 vastgestelde bepalingen door een centrale tegenpartij, een financiële tegenpartij of een niet-financiële tegenpartij die onder het toezicht staat van de Bank krachtens artikel 36/2 van deze wet, kan aanleiding geven tot de toepassing van dwangsommen, andere dwangmaatregelen en sancties als bepaald in deze wet en in de bijzondere wetten die van toepassing zijn op de instellingen die onder het toezicht staan van de Bank.”.

Art. 9. In artikel 36/26, § 6, van dezelfde wet, ingevoegd bij koninklijk besluit van 3 maart 2011

2° il est inséré un 20/1° rédigé comme suit :

« 20°/1 dans les limites du droit de l'Union européenne, aux services de police et à l'autorité visée à l'article 7, § 1^{er} de la loi du xx 2018 [Projet de loi établissant un cadre pour la sécurité des réseaux et des systèmes d'information d'intérêt général pour la sécurité publique - loi NIS] pour les besoins de l'exécution de l'article 53, § 2 de la loi du 11 mars 2018 relative au statut et au contrôle des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique, à l'accès à l'activité de prestataire de services de paiement et à l'activité d'émission de monnaie électronique, et à l'accès aux systèmes de paiement ; » ;

3° le paragraphe 4, inséré par la loi du 30 juillet 2018, est abrogé.

Art. 8. L'article 36/25^{ter} de la même loi, inséré par la loi du 25 avril 2014 et modifié par la loi du 30 juillet 2018, est remplacé par ce qui suit :

« Art. 36/25^{ter}. § 1^{er}. Aux fins de s'acquitter des missions visées à l'article 36/25^{bis}, la Banque exerce les pouvoirs qui lui sont conférés par les dispositions des Chapitres IV/1 et IV/2.

§ 2. Le non-respect des dispositions prévues par ou en vertu du Règlement 648/2012 et du Règlement 2015/2365 par une contrepartie centrale, une contrepartie financière ou une contrepartie non financière qui relève du contrôle de la Banque en vertu de l'article 36/2 de la présente loi peut donner lieu à l'application des astreintes et autres mesures coercitives ainsi que des sanctions prévues par la présente loi et par les lois particulières applicables aux établissements que la Banque contrôle. ».

Art. 9. Dans l'article 36/26, § 6 de la même loi, inséré par l'arrête royal du 3 mars 2011 et modifié

en laatstelijk gewijzigd bij de wet van 30 juli 2018, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° het eerste lid wordt vervangen als volgt:

“Vooraleer er uitspraak wordt gedaan over de opening van een faillissementsprocedure ten aanzien van een in paragraaf 1, 3° of 4°, bedoelde vereffeningsinstelling, richt de voorzitter van de insolventierechtbank een verzoek om advies aan de Bank. De griffier geeft dit verzoek onverwijld door. Hij stelt de procureur des Konings ervan in kennis.”;

2° in het derde lid worden de woorden “de rechtbank” vervangen door de woorden “de insolventierechtbank”;

3° in het vierde lid worden de woorden “de rechtbank van koophandel” vervangen door de woorden “de insolventierechtbank”.

Art. 10. In artikel 36/26/1, § 9, van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 30 juli 2018, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in het eerste lid worden de woorden “de rechtbank van koophandel” vervangen door de woorden “de insolventierechtbank” en worden de woorden “of over een voorlopige ontneming van beheer in de zin van artikel 8 van de faillissementswet van 8 augustus 1997” opgeheven;

2° in het derde lid worden de woorden “de rechtbank” vervangen door de woorden “de insolventierechtbank”;

3° in het vierde lid worden de woorden “de rechtbank van koophandel” vervangen door de woorden “de insolventierechtbank”.

Art. 11. In artikel 36/27, § 4, eerste lid, van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 3 maart 2011, worden de woorden “de artikelen 17, 18 of 20 van de faillissementswet van 8 augustus 1997” vervangen door de woorden “de artikelen XX.111, XX.112 of XX.114 van het Wetboek van economisch recht”.

en dernier lieu par la loi du 30 juillet 2018, les modifications suivantes sont apportées :

1° l’alinéa 1^{er} est remplacé par ce qui suit :

« Avant qu’il ne soit statué sur l’ouverture d’une procédure de faillite à l’égard d’un organisme de liquidation visé au paragraphe 1^{er}, 3° ou 4°, le président du tribunal de l’insolvabilité saisit la Banque d’une demande d’avis. Le greffier transmet cette demande sans délai. Il en informe le procureur du Roi. » ;

2° dans l’alinéa 3, les mots « le tribunal » sont remplacés par les mots « le tribunal de l’insolvabilité » ;

3° dans l’alinéa 4°, les mots « du tribunal de commerce » sont remplacés par les mots « du tribunal de l’insolvabilité ».

Art. 10. Dans l’article 36/26/1, § 9 de la même loi, inséré par la loi du 30 juillet 2018, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans l’alinéa 1^{er}, les mots « du tribunal de commerce » sont remplacés par les mots « du tribunal de l’insolvabilité » et les mots « ou encore sur un dessaisissement provisoire au sens de l’article 8 de la loi du 8 août 1997 sur les faillites » sont abrogés ;

2° dans l’alinéa 3, les mots « le tribunal » sont remplacés par les mots « le tribunal de l’insolvabilité » ;

3° dans l’alinéa 4°, les mots « du tribunal de commerce » sont remplacés par les mots « du tribunal de l’insolvabilité ».

Art. 11. Dans l’article 36/27, § 4, alinéa 1^{er}, de la même loi, inséré par l’arrêté royal du 3 mars 2011, les mots « des articles 17, 18 ou 20 de la loi du 8 août 1997 sur les faillites » sont remplacés par les mots « des articles XX.111, XX.112 ou XX.114 du Code de droit économique ».

Art. 12. In artikel 36/30 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 30 juli 2018, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1 wordt het eerste lid vervangen als volgt:

“De Bank kan elke centrale tegenpartij, elke vereffeningsinstelling, elke instelling die ondersteuning verleent aan een centrale effectenbewaarinstelling of elke depositobank bevelen binnen de door de Bank bepaalde termijn te voldoen aan de bepalingen die zijn vastgesteld door of krachtens de artikelen 36/25, 36/26 en 36/26/1 en aan elke bepaling die is vastgesteld door of krachtens Verordening 648/2012, Verordening 909/2014 of Verordening 2015/2365.”;

2° paragraaf 2 wordt vervangen als volgt:

“§ 2. Onverminderd de andere bij de wet bepaalde maatregelen kan de Bank, indien zij overeenkomstig de artikelen 36/9 tot 36/11 een inbreuk vaststelt op de bepalingen die zijn vastgesteld door of krachtens de artikelen 36/25, 36/26 en 36/26/1 of op de bepalingen die zijn vastgesteld door of krachtens Verordening 648/2012, Verordening 909/2014 of Verordening 2015/2365, aan elke centrale tegenpartij, aan elke vereffeningsinstelling, aan elke instelling die ondersteuning verleent aan een centrale effectenbewaarinstelling of aan elke depositobank een administratieve geldboete opleggen die noch minder mag bedragen dan 2 500 euro, noch voor hetzelfde feit of geheel van feiten meer mag bedragen dan 2 500 000 euro. Wanneer de inbreuk de overtreder een vermogensvoordeel heeft opgeleverd, wordt dit maximum verhoogd tot het tweevoud van het bedrag van dit voordeel en, in geval van recidive, tot het drievoud van dit bedrag.”.

Afdeling 2 - Wijzigingen van de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds

Art. 13. In artikel 1/1, § 1 van de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds, ingevoegd bij de wet van 27 juni 2016, wordt de bepaling onder 6° aangevuld met de woorden “en

Art. 12. Dans l'article 36/30 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 30 juillet 2018, les modifications suivantes sont apportées :

1° au paragraphe 1^{er}, l'alinéa 1^{er} est remplacé par ce qui suit :

« La Banque peut enjoindre à toute contrepartie centrale ainsi qu'à tout organisme de liquidation, à tout organisme de support d'un dépositaire central de titres ou à toute banque dépositaire de se conformer aux dispositions prévues par ou en vertu des articles 36/25, 36/26 et 36/26/1, ainsi qu'à toute disposition prévue par ou en vertu du Règlement 648/2012, du Règlement 909/2014 ou du Règlement 2015/2365 dans le délai que la Banque détermine. » ;

2° le paragraphe 2 est remplacé par ce qui suit :

« § 2. Sans préjudice des autres mesures prévues par la loi, lorsque, conformément aux articles 36/9 à 36/11, elle constate une infraction aux dispositions prévues par ou en vertu des articles 36/25, 36/26 et 36/26/1 ou aux dispositions prévues par ou vertu du Règlement 648/2012, du Règlement 909/2014 ou du Règlement 2015/2365, la Banque peut infliger à toute contrepartie centrale ainsi qu'à tout organisme de liquidation, à tout organisme de support d'un dépositaire central de titres ou à toute banque dépositaire une amende administrative qui ne peut être inférieure à 2 500 euros ni supérieure, pour le même fait ou pour le même ensemble de faits, à 2 500 000 euros. Lorsque l'infraction a procuré un avantage patrimonial au contrevenant, ce maximum est porté au double du montant de cet avantage et, en cas de récidive, au triple de ce montant. ».

Section 2 - Modifications de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution

Art. 13. Dans l'article 1/1, § 1^{er} de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution, inséré par la loi du 27 juin 2016, le 6° est complété par les mots « et les dépôts de fonds

de gelddeposito's beschermd onder de Belgische beleggersbeschermingsregeling bedoeld in artikel 384/2 *juncto* artikel 613 van de wet van 25 april 2014, ten belope van het niveau van dekking bepaald in artikel 615 van diezelfde wet”.

Art. 14. Artikel 6/3 van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 27 juni 2016, wordt aangevuld met een paragraaf 4 luidende als volgt:

“§ 4. De rentevoet, de aflossingsperiode en de overige voorwaarden van de leningen bedoeld in de paragrafen 2 en 3 worden bepaald door de lenende financieringsregeling en de andere financieringsregelingen die besloten hebben deel te nemen. De leningen van elke deelnemende financieringsregeling hebben dezelfde rentevoet, aflossingsperiode en overige voorwaarden, tenzij alle deelnemende financieringsregelingen anders bepalen.”.

Afdeling 3 - Wijzigingen van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen

Art. 15. In artikel 3 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 30 juli 2018, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° er wordt een bepaling onder 8°/7 ingevoegd, luidende:

“8°/7 Verordening nr. 2017/2402: Verordening (EU) 2017/2402 van het Europees Parlement en de Raad van 12 december 2017 tot vaststelling van een algemeen kader voor securitisatie en tot instelling van een specifiek kader voor eenvoudige, transparante en gestandaardiseerde securitisatie, en tot wijziging van de Richtlijnen 2009/65/EG, 2009/138/EG en 2011/61/EU en de Verordeningen (EG) nr. 1060/2009 en (EU) nr. 648/2012;”;

protégés sous le système de protection des investisseurs belge visé à l'article 384/2 *juncto* l'article 613 de la loi du 25 avril 2014, à concurrence du niveau de couverture prévu à l'article 615 de cette même loi ».

Art. 14. L'article 6/3 de la même loi, inséré par la loi du 27 juin 2016, est complété par un paragraphe 4 rédigé comme suit :

« § 4. Les taux d'intérêt, le délai de remboursement et les autres modalités et conditions des prêts visés aux paragraphes 2 et 3 sont fixés d'un commun accord entre le dispositif de financement emprunteur et les autres dispositifs de financement qui ont décidé de participer. Les prêts de chaque dispositif de financement participant ont le même taux d'intérêt, le même délai de remboursement et les mêmes autres modalités et conditions, sauf accord contraire de tous les dispositifs de financement participants. ».

Section 3 - Modifications de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse

Art. 15. Dans l'article 3 de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse, modifié en dernier lieu par la loi du 30 juillet 2018, les modifications suivantes sont apportées :

1° il est inséré un 8°/7 rédigé comme suit :

« 8°/7 Règlement n° 2017/2402, le Règlement (UE) 2017/2402 du Parlement européen et du Conseil du 12 décembre 2017 créant un cadre général pour la titrisation ainsi qu'un cadre spécifique pour les titrisations simples, transparentes et standardisées, et modifiant les directives 2009/65/CE, 2009/138/CE et 2011/61/UE et les règlements (CE) n° 1060/2009 et (UE) n° 648/2012 ; » ;

2° er wordt een bepaling onder 20°/2 ingevoegd, luidende:

“20°/2 wet van 11 maart 2018: de wet van 11 maart 2018 betreffende het statuut van en het toezicht op de betalingsinstellingen en de instellingen voor elektronisch geld, de toegang tot het bedrijf van betalingsdienstaanbieder en tot de activiteit van uitgifte van elektronisch geld, en de toegang tot betalingssystemen;”;

3° in de bepaling onder 59° worden de woorden “de faillissementswet van 8 augustus 1997” vervangen door de woorden “Boek XX van het Wetboek van economisch recht”;

4° in de bepaling onder 61° worden de woorden “de rechtbank van koophandel” vervangen door de woorden “de insolventierechtbank”;

5° er wordt een bepaling onder 82° toegevoegd, luidende:

“82° insolventierechtbank: de insolventierechtbank als bedoeld in artikel I.22, 4° van het Wetboek van economisch recht.”.

Art. 16. In artikel 4, 4), van dezelfde wet worden de woorden “op het statuut van en het toezicht op de betalingsinstellingen en de instellingen voor elektronisch geld, de toegang tot het bedrijf van betalingsdienstaanbieder en tot de activiteit van uitgifte van elektronisch geld, en de toegang tot betalingssystemen” opgeheven.

Art. 17. In artikel 20, § 1, 2° van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 30 juli 2018, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° de bepaling onder y) wordt vervangen als volgt:

“y) artikel 69 van de wet van 16 juni 2006 op de openbare aanbidding van beleggingsinstrumenten en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt;”;

2° de bepaling onder 2° wordt aangevuld met de bepaling onder z/9), luidende:

2° il est inséré un 20°/2 rédigé comme suit :

« 20°/2 loi du 11 mars 2018, la loi du 11 mars 2018 relative au statut et au contrôle des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique, à l'accès à l'activité de prestataire de services de paiement, et à l'activité d'émission de monnaie électronique, et à l'accès aux systèmes de paiement ; » ;

3° dans le 59°, les mots « la loi du 8 août 1997 sur les faillites » sont remplacés par les mots « le Livre XX du Code de droit économique » ;

4° dans le 61°, les mots « au tribunal de commerce » sont remplacés par les mots « au tribunal de l'insolvabilité » ;

5° la disposition est complétée par un 82° rédigé comme suit :

« 82° tribunal de l'insolvabilité, le tribunal de l'insolvabilité visé à l'article I.22, 4° du Code de droit économique. ».

Art. 16. Dans l'article 4, 4) de la même loi, les mots « au statut et au contrôle des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique, à l'accès à l'activité de prestataire de services de paiement, et à l'activité d'émission de monnaie électronique, et à l'accès aux systèmes de paiement » sont abrogés.

Art. 17. Dans l'article 20, § 1^{er}, 2° de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 30 juillet 2018, les modifications suivantes sont apportées :

1° le y) est remplacé par ce qui suit :

« y) à l'article 69 de la loi du 16 juin 2006 relative aux offres publiques d'instruments de placement et aux admissions d'instruments de placement à la négociation sur des marchés réglementés ; » ;

2° le 2° est complété par le z/9) rédigé comme suit :

“z/9) artikel 33 van de wet van 11 juli 2018 op de aanbidding van beleggingsinstrumenten aan het publiek en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereguleerde markt;”.

Art. 18. In artikel 59, § 1, van dezelfde wet worden de woorden “van Titel I en in de artikelen 64 tot 66” vervangen door de woorden “van Titel I, en in de artikelen 64 tot 66”.

Art. 19. In dezelfde wet wordt het opschrift van Onderafdeling I van Boek II, Titel II, Hoofdstuk III, Afdeling VI vervangen als volgt:

“Onderafdeling I. – Verrichtingen met entiteiten van de groep, met leiders en met verbonden personen”.

Art. 20. Artikel 72 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 5 december 2017, wordt vervangen als volgt:

“Art. 72. § 1. Kredietinstellingen mogen rechtstreeks of onrechtstreeks overeenkomsten sluiten of verrichtingen uitvoeren, met name leningen, kredieten of borgstellingen, op welke wijze of in welke vorm ook, met name de uitvoering ervan op rekening-courant, met:

1° de leden van hun wettelijk bestuursorgaan en de leden van hun directiecomité of, bij ontstentenis van een directiecomité, de personen belast met de effectieve leiding, evenals de effectieve leiders van hun bijkantoren;

2° de in artikel 9, eerste lid bedoelde personen evenals de leden van hun verschillende organen en de personen die deelnemen aan hun effectieve leiding;

3° de ondernemingen of instellingen waarover de kredietinstelling of haar moederonderneming controle uitoefent;

4° de ondernemingen of instellingen waarin de in 1° bedoelde personen een gekwalificeerde

« z/9) à l'article 33 de la loi du 11 juillet 2018 relative aux offres au public d'instruments de placement et aux admissions d'instruments de placement à la négociation sur des marchés réglementés ; ».

Art. 18. Dans l'article 59, § 1^{er} de la même loi, les mots du « de Titre I^{er} et aux articles 64 à 66 » sont remplacés par les mots « du Titre I^{er}, et les articles 64 à 66 ».

Art. 19. Dans la même loi, l'intitulé de la Sous-section I^{er} du Livre II, Titre II, Chapitre III, Section VI est remplacé par ce qui suit :

« Sous-section I^{er}. – Des opérations avec des entités du groupe, avec des dirigeants et des personnes apparentées ».

Art. 20. L'article 72 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 5 décembre 2017, est remplacé par ce qui suit :

« Art. 72. § 1^{er}. Les établissements de crédit ne peuvent, directement ou indirectement, conclure des contrats ou effectuer des opérations, notamment des prêts, crédits ou des garanties, et ce quelles que soient les modalités ou formes, notamment leur exécution en compte courant, avec :

1° les membres de leur organe légal d'administration et les membres de leur comité de direction ou, en l'absence de comité de direction, les personnes chargées de la direction effective ainsi qu'avec les dirigeants effectifs de leurs succursales ;

2° les personnes visées à l'article 9, alinéa 1^{er}, ainsi que les membres de leurs différents organes et avec les personnes participant à leur direction effective ;

3° les entreprises ou établissements sur lesquels l'établissement de crédit ou son entreprise mère exerce le contrôle ;

4° les entreprises ou établissements dans lesquels les personnes visées au 1° détiennent

deelneming bezitten of een functie zoals bedoeld in 1° uitoefenen;

5° de personen die verbonden zijn met de in 1° bedoelde personen,

onder de marktvoorwaarden of, in voorkomend geval, op basis van de onderzoeksprocedures en onder de voorwaarden, ten belope van de bedragen en met de waarborgen die gelden voor hun cliënteel.

Van de in het eerste lid bedoelde leningen, kredieten of borgstellingen, gesloten op welke wijze of in welke vorm ook, moet uitdrukkelijk kennis worden gegeven binnen een termijn die het wettelijk bestuursorgaan in staat stelt zich ertegen te verzetten. Ongeacht het orgaan dat moet beslissen, mogen de leden die een rechtstreeks of onrechtstreeks persoonlijk of functioneel belang hebben, niet deelnemen aan de beraadslagingen van het wettelijk bestuursorgaan over deze verrichtingen, noch aan de stemming in dat verband. Deze leningen, kredieten en borgstellingen, gesloten op welke wijze of in welke vorm ook, met uitzondering van deze die gesloten zijn met ondernemingen of instellingen waarover de kredietinstelling of haar moederonderneming controle uitoefent, worden ook ter kennis gebracht van de toezichthouder volgens de frequentie en de regels die hij bepaalt.

Wanneer deze verrichtingen niet worden gesloten tegen de normale marktvoorwaarden of tegen de voorwaarden die voor hun cliënteel gelden, kan de toezichthouder eisen dat de overeengekomen voorwaarden worden aangepast op de datum waarop deze verrichtingen uitwerking hadden. Zo niet zijn de leden van het wettelijk bestuursorgaan die de beslissing hebben genomen, tegenover de instelling hoofdelijk aansprakelijk voor het verschil.

De in het tweede lid bedoelde kennisgevingen aan het wettelijk bestuursorgaan en de toezichthouder dienen niet plaats te vinden wanneer het geheel van leningen, kredieten of borgstellingen, gesloten op welke wijze of in welke vorm ook, met een bepaalde persoon, onderneming of instelling niet meer bedraagt dan 100.000 euro.

une participation qualifiée ou exercent une fonction visée au 1° ;

5° les personnes apparentées aux personnes visées au 1° ,

qu'aux conditions de marché ou, le cas échéant, sur la base des procédures d'examen et aux conditions, à concurrence des montants et moyennant les garanties applicables à leur clientèle.

Les prêts, crédits ou garanties, quelles que soient leurs modalités ou formes, visés à l'alinéa 1^{er} doivent faire l'objet d'une information expresse, dans un délai permettant à l'organe légal d'administration de s'y opposer. Quel que soit l'organe appelé à statuer, les membres ayant un intérêt personnel ou fonctionnel direct ou indirect ne peuvent assister aux délibérations de l'organe légal d'administration relatives à ces opérations, ni prendre part au vote. Ces prêts, crédits et garanties quelles que soient leurs modalités ou formes, à l'exception de ceux conclus avec des entreprises ou établissements sur lesquels l'établissement de crédit ou son entreprise mère exerce le contrôle, sont en outre notifiés à l'autorité de contrôle selon la périodicité et les modalités que celle-ci détermine.

L'autorité de contrôle peut, si ces opérations n'ont pas été conclues aux conditions normales du marché ou applicables à la clientèle, exiger l'adaptation des conditions convenues à la date où ces opérations ont sorti leurs effets. À défaut, les membres de l'organe légal d'administration qui ont pris la décision sont solidairement responsables de la différence envers l'établissement.

Les notifications à l'organe légal d'administration et à l'autorité de contrôle visées à l'alinéa 2 ne doivent pas avoir lieu si l'ensemble des prêts, crédits ou garanties quelles que soient leurs modalités ou formes, avec une personne, une entreprise ou un établissement donné ne dépasse pas 100.000 euros.

De in het tweede lid bedoelde kennisgevingen aan het wettelijk bestuursorgaan van leningen, kredieten of borgstellingen, gesloten op welke wijze of in welke vorm ook, aan ondernemingen of instellingen waarover de kredietinstelling of haar moederonderneming controle uitoefent dienen evenmin plaats te vinden indien deze leningen, kredieten of borgstellingen, gesloten op welke wijze of in welke vorm ook, vallen binnen de limieten van een kaderovereenkomst die het voorwerp heeft uitgemaakt van een in het tweede lid bedoelde kennisgeving.

§ 2. De in §1 vervatte regeling doet geen afbreuk aan de regels die in dit verband op basis van het Wetboek van Vennootschappen gelden.”.

Art. 21. In dezelfde wet wordt een artikel 72/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 72/1. In afwijking van de bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen en niettegenstaande artikel 72, mogen rechtstreeks of onrechtstreeks geen leningen, kredieten of borgstellingen, gesloten op welke wijze of in welke vorm ook, worden verleend aan personen om hen in staat te stellen rechtstreeks of onrechtstreeks in te schrijven op aandelen of andere effecten die recht geven op dividenden van de kredietinstelling of van een vennootschap waarmee er een nauwe band bestaat of die het recht verlenen om dergelijke effecten te verwerven, of om dergelijke aandelen of andere effecten te verwerven.”.

Art. 22. In artikel 73 van dezelfde wet worden de woorden “de rechtbank” telkens vervangen door de woorden “de insolventierechtbank”.

Art. 23. In artikel 78, tweede lid, van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 31 juli 2017, worden de woorden “de artikelen 17, 18 of 20 van de faillissementswet van 8 augustus 1997” vervangen door de woorden “de artikelen XX.111, XX.112 of XX.114 van het Wetboek van economisch recht”.

Art. 24. In artikel 103 van dezelfde wet worden de woorden “van de faillissementswet van 8 augustus 1997” vervangen door de woorden

Les notifications à l'organe légal d'administration, visées à l'alinéa 2, de prêts, crédits ou garanties quelles que soient leurs modalités ou formes, à des entreprises ou établissements sur lesquels l'établissement de crédit ou son entreprise mère exerce le contrôle ne doivent pas davantage être opérées si ces prêts, crédits ou garanties quelles que soient leurs modalités ou formes, relèvent d'un contrat-cadre qui a fait l'objet d'une notification visée à l'alinéa 2.

§ 2. Le régime prévu au § 1^{er} ne porte pas préjudice aux règles applicables à cet égard sur la base du Code des sociétés. ».

Art. 21. Dans la même loi, il est inséré un article 72/1 rédigé comme suit :

« Art. 72/1. Par dérogation aux dispositions du Code des sociétés et nonobstant l'article 72, aucun prêt, crédit ou garantie quelles que soient leurs modalités ou formes, ne peut être consenti, directement ou indirectement, à une personne en vue de lui permettre, directement ou indirectement, d'acquérir ou de souscrire des actions ou parts ou tous autres titres conférant un droit aux dividendes, de l'établissement de crédit ou d'une société avec laquelle il existe un lien étroit, ou conférant le droit d'acquérir de tels titres. ».

Art. 22. Dans l'article 73 de la même loi, les mots « le tribunal » sont à chaque fois remplacés par les mots « le tribunal de l'insolvabilité ».

Art. 23. Dans l'article 78, alinéa 2 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 31 juillet 2017, les mots « des articles 17, 18 ou 20 de la loi du 8 août 1997 sur les faillites » sont remplacés par les mots « des articles XX.111, XX.112 ou XX.114 du Code de droit économique ».

Art. 24. Dans l'article 103 de la même loi, les mots « de la loi du 8 août 1997 sur les faillites » sont remplacés par les mots « du Livre XX du Code de droit économique ».

“van Boek XX van het Wetboek van economisch recht”.

Art. 25. Artikel 108, § 1, eerste lid van dezelfde wet, vervangen bij het koninklijk besluit van 26 december 2015, wordt aangevuld met de volgende zin:

“Het herstelplan vermeldt ook de mogelijke maatregelen die de kredietinstelling moet nemen als aan de voorwaarden bedoeld in artikel 234, § 1 voor het opleggen van herstelmaatregelen is voldaan.”.

Art. 26. In artikel 134 van dezelfde wet wordt een paragraaf 1/1 ingevoegd, luidende:

“§ 1/1. Bovendien ziet de Bank toe op de naleving door de kredietinstellingen van artikel 145 van de wet van 11 maart 2018.”.

Art. 27. Artikel 231, eerste lid van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt aangevuld met de volgende zin:

“De afwikkelingsautoriteit stelt bovendien de EBA tijdig in kennis hiervan.”.

Art. 28. In artikel 234, § 2, 4°, van dezelfde wet worden de woorden “van de faillissementswet van 8 augustus 1997” vervangen door de woorden “van Boek XX van het Wetboek van economisch recht”.

Art. 29. In artikel 238, eerste lid, van dezelfde wet worden de woorden “aan deze wet en haar uitvoeringsbesluiten en -reglementen” vervangen door de woorden “aan de Europeesrechtelijke bepalingen die rechtstreeks op hen van toepassing zijn, aan de bepalingen van deze wet en de diverse normen genomen ter uitvoering ervan”.

Art. 30. In artikel 242 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in punt 1° worden de woorden “om de kapitaalinstrumenten van een kredietinstelling om te zetten of af te schrijven of” ingevoegd tussen de woorden “de beslissing van de

Art. 25. L'article 108, § 1^{er}, alinéa 1^{er} de la même loi, remplacé par l'arrêté royal du 26 décembre 2015, est complété par la phrase suivante :

« Le plan de redressement prévoit également les mesures susceptibles d'être prises par l'établissement de crédit dès lors que les conditions visées à l'article 234, § 1^{er} pour l'adoption de mesures de redressement sont réunies. ».

Art. 26. Dans l'article 134 de la même loi, il est inséré un paragraphe 1/1, rédigé comme suit :

« § 1^{er}/1. La Banque veille en outre au respect par les établissements de crédit de l'article 145 de la loi du 11 mars 2018. ».

Art. 27. L'article 231, alinéa 1^{er} de la même loi, modifié par la loi du 27 juin 2016, est complété par la phrase suivante :

« De plus, l'autorité de résolution en informe l'ABE en temps utile. ».

Art. 28. Dans l'article 234, § 2, 4° de la même loi, les mots « de la loi du 8 août 1997 sur les faillites » sont remplacés par les mots « du Livre XX du Code de droit économique ».

Art. 29. Dans l'article 238, alinéa 1^{er} de la même loi, les mots « à la présente loi et aux arrêtés et règlements pris pour son exécution » sont remplacés par les mots « aux dispositions du droit de l'Union qui leur sont directement applicables, aux dispositions de la présente loi et aux différentes normes prises en exécution de celles-ci ».

Art. 30. Dans l'article 242 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées :

1° au 1°, les mots « de déprécier ou convertir les instruments de fonds propres d'un établissement de crédit ou » sont insérés entre les mots « la décision de l'autorité de résolution » et les mots

afwikkelingsautoriteit” en de woorden “om een afwikkelingsinstrument toe te passen”;

2° in punt 2° worden de woorden “in artikel 276 of 277” vervangen door de woorden “in artikel 276, 277, 279, 280, 281, 281/1 of 281/2”.

Art. 31. Artikel 260, § 1 van dezelfde wet wordt aangevuld met de volgende zin:

“Elke overbruggingsinstelling functioneert met inachtneming van de staatssteunregels van de Europese Unie en de afwikkelingsautoriteit kan haar dienovereenkomstig operationele beperkingen opleggen.”.

Art. 32. In artikel 273, § 2, van dezelfde wet worden de woorden “de bevoegde rechtbank van koophandel” telkens vervangen door de woorden “de bevoegde insolventierechtbank”.

Art. 33. In artikel 274 van dezelfde wet worden de woorden “de artikelen 17, 18 of 20 van de faillissementswet van 8 augustus 1997” vervangen door de woorden “de artikelen XX.111, XX.112 of XX.114 van het Wetboek van economisch recht”.

Art. 34. Artikel 275 van dezelfde wet, vervangen bij het koninklijk besluit van 18 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt opgeheven.

Art. 35. In Boek II, Titel VIII van dezelfde wet wordt het opschrift van Hoofdstuk VIII aangevuld met de woorden “en uitwerking van afwikkelingsmaatregelen”.

Art. 36. In dezelfde wet wordt een artikel 291/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 291/1. Wanneer de afwikkelingsautoriteit vaststelt dat de voorwaarden van artikel 244, § 1 niet vervuld zijn, kan zij op grond van de financiële situatie van de kredietinstelling, in afwijking van artikel XX.100 van het Wetboek van economisch recht, de zaak uit eigen beweging bij dagvaarding aanhangig maken bij de insolventierechtbank.”.

« de mettre en œuvre un instrument de résolution »;

2° au 2°, les mots « à l'article 276 ou 277 » sont remplacés par les mots « à l'article 276, 277, 279, 280, 281, 281/1 ou 281/2 ».

Art. 31. L'article 260, § 1^{er} de la même loi est complété par la phrase suivante :

« Tout établissement-relais fonctionne dans le respect des règles de l'Union européenne en matière d'aides d'Etat et l'autorité de résolution peut préciser les restrictions s'appliquant à son activité, de manière appropriée. ».

Art. 32. Dans l'article 273, § 2 de la même loi, les mots « tribunal de commerce » sont à chaque fois remplacés par les mots « tribunal de l'insolvabilité ».

Art. 33. Dans l'article 274 de la même loi, les mots « des articles 17, 18 ou 20 de la loi du 8 août 1997 sur les faillites » sont remplacés par les mots « des articles XX.111, XX.112 ou XX.114 du Code de droit économique ».

Art. 34. L'article 275 de la même loi, remplacé par l'arrêté royal du 18 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, est abrogé.

Art. 35. Dans le Livre II, Titre VIII de la même loi, l'intitulé du Chapitre VIII est complété par les mots « et effets des mesures de résolution ».

Art. 36. Dans la même loi, il est inséré un article 291/1 rédigé comme suit :

« Art. 291/1. Lorsque l'autorité de résolution constate que les conditions prévues à l'article 244, § 1^{er} ne sont pas remplies, elle peut, au regard de la situation financière de l'établissement de crédit, par dérogation à l'article XX.100 du Code de droit économique, d'initiative saisir le tribunal de l'insolvabilité par voie de citation. ».

Art. 37. In artikel 292 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 27 juni 2016, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° de inleidende zin wordt vervangen als volgt:

“Indien de toezichthouder of de afwikkelingsautoriteit vaststelt voor een kredietinstelling dat aan de voorwaarden bedoeld in artikel 244, § 1, 1° en 2°, is voldaan, stelt hij of zij de volgende autoriteiten hiervan onverwijld in kennis:”;

2° de bepaling onder 1° wordt vervangen als volgt:

“1° de afwikkelingsautoriteit of de toezichthouder, al naargelang het geval;”.

Art. 38. In Boek II, Titel VIII, Hoofdstuk VIII van dezelfde wet wordt een artikel 295/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 295/1. § 1. De afwikkelingsmaatregelen en beschikkingsbeslissingen van de afwikkelingsautoriteit hebben van rechtswege uitwerking en zijn van toepassing op de kredietinstelling in afwikkeling evenals op de getroffen schuldeisers en aandeelhouders op de datum vastgesteld door de afwikkelingsautoriteit, en zijn tegenstelbaar aan derden onder de voorwaarden bepaald in artikel 76 van het Wetboek van Vennootschappen.

Deze maatregelen en beslissingen hebben uitwerking niettegenstaande elke andersluidende bepaling van in het bijzonder, doch niet uitsluitend, het Wetboek van Vennootschappen.

Deze rechtsuitwerking heeft eveneens betrekking op de accessoires van de overgedragen vorderingen en de zakelijke of persoonlijke zekerheden als waarborg daarvan.

§ 2. De beschikkingsbeslissingen van de afwikkelingsautoriteit gelden als akte van eigendomsoverdracht van de aandelen, andere eigendomsinstrumenten, activa, rechten of verbintenissen die het voorwerp uitmaken van de beschikkingsbeslissing, evenwel onder

Art. 37. Dans l'article 292 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 27 juin 2016, les modifications suivantes sont apportées :

1° la phrase liminaire est remplacée par ce qui suit :

« Lorsque l'autorité de contrôle ou l'autorité de résolution constate que les conditions visées à l'article 244, § 1^{er}, 1° et 2°, sont remplies en ce qui concerne un établissement de crédit, elle communique sans délai cette évaluation aux autorités suivantes : » ;

2° la disposition sous 1° est remplacée comme suit :

« 1° l'autorité de résolution ou l'autorité de contrôle, selon le cas ; ».

Art. 38. Dans le Livre II, Titre VIII, Chapitre VIII de la même loi, il est inséré un article 295/1 rédigé comme suit :

« Art. 295/1. § 1^{er}. Les mesures de résolution et les décisions de disposition de l'autorité de résolution prennent effet de plein droit et s'imposent à l'établissement de crédit soumis à la résolution ainsi qu'aux créanciers et actionnaires affectés à la date fixée par l'autorité de résolution, et sont opposables aux tiers aux conditions prévues à l'article 76 du Code des sociétés.

Ces mesures et décisions prennent effet nonobstant toute disposition contraire, en particulier, mais pas exclusivement, du Code des sociétés.

Ces effets portent également sur les accessoires des créances cédées et les sûretés réelles ou personnelles les garantissant.

§ 2. Les décisions de disposition de l'autorité de résolution sont translatives de la propriété des actions, autres titres de propriété, actifs, droits ou engagements faisant l'objet de la décision de disposition, sous réserve cependant des autorisations d'autorités publiques requises et

voorbehoud van de vereiste toelatingen van overheden en alle andere opschortende voorwaarden waaraan de beschikkingsbeslissing is onderworpen.

§ 3. De afwikkelingsautoriteit ziet erop toe dat in het Belgisch Staatsblad een bericht wordt bekendgemaakt waarin wordt bevestigd dat de opschortende voorwaarden bedoeld in de voorgaande paragraaf zijn vervuld.”.

Art. 39. In artikel 312 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 30 juli 2018, wordt in de Nederlandse versie van paragraaf 2 het woord “zijn” vervangen door het woord “haar”.

Art. 40. In artikel 313 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 30 juli 2018, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in de Nederlandse versie van paragraaf 2 wordt het woord “zijn” vervangen door het woord “haar”;

2° in de Franse versie van paragraaf 3, tweede lid, worden de woorden “L'autorité de contrôle” vervangen door de woorden “La Banque”.

Art. 41. In artikel 345, eerste lid, van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 30 juli 2018, worden de woorden “of de artikelen 4 en 15 van Verordening 2015/2365” vervangen door de woorden “, de artikelen 5 tot 9 van Verordening nr. 2017/2402 of de artikelen 4 en 15 van Verordening 2015/2365”.

Art. 42. In artikel 346 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 30 juli 2018, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1 wordt de bepaling onder c) aangevuld met de woorden “of aan de artikelen 5 tot 9 van Verordening nr. 2017/2402;”;

2° paragraaf 1 wordt aangevuld met de bepalingen onder d) en e), luidende:

“d) waarbinnen zij zich moet conformeren aan een vereiste dat door de toezichthouder is opgelegd met toepassing van de bepalingen van deze wet, van een ter uitvoering ervan genomen koninklijk besluit of reglement of van de Verordeningen nr.

toutes les autres conditions suspensives auxquelles la décision de disposition est subordonnée.

§ 3. Un avis confirmant la réalisation des conditions suspensives visées au paragraphe précédent, est publié au Moniteur belge par les soins de l'autorité de résolution. ».

Art. 39. Dans l'article 312 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 30 juillet 2018, dans la version néerlandaise du paragraphe 2, le mot « zijn » est remplacé par le mot « haar ».

Art. 40. Dans l'article 313 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 30 juillet 2018, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans la version néerlandaise du paragraphe 2, le mot « zijn » est remplacé par le mot « haar » ;

2° dans la version française du paragraphe 3, alinéa 2, les mots « L'autorité de contrôle » sont remplacés par les mots « La Banque ».

Art. 41. Dans l'article 345, alinéa 1^{er}, de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 30 juillet 2018, les mots « ou les articles 4 et 15 du Règlement n° 2015/2365 » sont remplacés par les mots « , les articles 5 à 9 du Règlement n° 2017/2402 ou les articles 4 et 15 du Règlement n° 2015/2365 ».

Art. 42. Dans l'article 346 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 30 juillet 2018, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans le paragraphe 1^{er} le c) est complété par les mots « ou aux articles 5 à 9 du Règlement n° 2017/2402 ; » ;

2° le paragraphe 1^{er} est complété par les d) et e) rédigés comme suit :

« d) il ou elle doit se conformer à une exigence imposée par l'autorité de contrôle en application de dispositions de la présente loi, d'un arrêté royal ou règlement pris pour son exécution ou des Règlements n° 648/2012, n° 575/2013,

648/2012, nr. 575/2013, nr. 600/2014 en 2017/565, van de artikelen 5 tot 9 van Verordening nr. 2017/2402 of van de artikelen 4 en 15 van Verordening 2015/2365;

e) waarbinnen zij zich moet conformeren aan de vereisten die door de toezichthouder zijn vastgesteld als voorwaarden voor een besluit genomen met toepassing van deze wet, van een ter uitvoering ervan genomen koninklijk besluit of reglement of van de Verordeningen nr. 648/2012, nr. 575/2013, nr. 600/2014 en 2017/565, van de artikelen 5 tot 9 van Verordening nr. 2017/2402 of van de artikelen 4 en 15 van Verordening 2015/2365, met name het verlenen van toestemming of van een afwijking.”.

Art. 43. In artikel 347 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° de paragrafen 1 en 2 worden vervangen als volgt:

“§ 1. Onverminderd andere bij deze wet voorgeschreven maatregelen en onverminderd de bij andere wetten, besluiten of reglementen voorgeschreven maatregelen, kan de Bank, in voorkomend geval op verzoek van de Europese Centrale Bank, indien zij

a) een inbreuk vaststelt op de bepalingen van deze wet, op de maatregelen genomen in uitvoering ervan;

b) een inbreuk vaststelt op de bepalingen van Verordening nr. 575/2013, Verordening nr. 600/2014, Verordening 2017/565, op de bepalingen van Titel II van Verordening nr. 648/2012, op de artikelen 4 en 15 van Verordening 2015/2365 of op de artikelen 5 tot 9 van Verordening nr. 2017/2402;

c) vaststelt dat een vereiste dat door de toezichthouder is opgelegd met toepassing van het bepaalde in a) of b) niet wordt nageleefd;

d) vaststelt dat vereisten die door de toezichthouder zijn vastgesteld als voorwaarden voor een besluit genomen met toepassing van het bepaalde in a) of b), met

n° 600/2014 et 2017/565, des articles 5 à 9 du Règlement n° 2017/2402 ou des articles 4 et 15 du Règlement n° 2015/2365 ;

e) il ou elle doit se conformer aux exigences fixées par l'autorité de contrôle comme conditions à une décision prise en application de la présente loi, d'un arrêté royal ou règlement pris pour son exécution ou des Règlements n° 648/2012, n° 575/2013, n° 600/2014 et 2017/565, des articles 5 à 9 du Règlement n° 2017/2402 ou des articles 4 et 15 du Règlement n° 2015/2365, notamment l'octroi d'une autorisation ou d'une dérogation. ».

Art. 43. Dans l'article 347 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées :

1° les paragraphes 1^{er} et 2 sont remplacés par ce qui suit :

« § 1^{er}. Sans préjudice d'autres mesures prévues par la présente loi et sans préjudice des mesures prévues par d'autres lois, arrêtés ou règlements, la Banque, le cas échéant à la demande de la Banque centrale européenne, peut, lorsqu'elle constate

a) une infraction aux dispositions de la présente loi, aux mesures prises en exécution de celle-ci ;

b) une infraction aux dispositions du Règlement n° 575/2013, du Règlement n° 600/2014, du Règlement 2017/565, aux dispositions du Titre II du Règlement n° 648/2012, aux articles 4 et 15 du Règlement n° 2015/2365 ou aux articles 5 à 9 du Règlement n° 2017/2402 ;

c) le non-respect d'une exigence imposée par l'autorité de contrôle en application de dispositions visées aux a) ou b) ;

d) le non-respect d'exigences fixées par l'autorité de contrôle comme conditions à une décision prise en application de dispositions visées aux a) ou b), notamment l'octroi d'une autorisation ou d'une dérogation,

name het verlenen van toestemming of van een afwijking, niet worden nageleefd,

een administratieve geldboete opleggen aan een kredietinstelling, financiële holding, gemengde financiële holding of gemengde holding naar Belgisch of buitenlands recht die in België is gevestigd, aan een of meer leden van het wettelijk bestuursorgaan van deze entiteiten, aan de personen die bij ontstentenis van een directiecomité deelnemen aan hun effectieve leiding, die voor de vastgestelde tekortkoming verantwoordelijk zijn.

§ 2. De administratieve geldboete die aan de instelling of aan de in paragraaf 1 bedoelde onderneming wordt opgelegd, voor hetzelfde feit of hetzelfde geheel van feiten, bedraagt minimum 10 000 euro en maximum 10 % van de jaarlijkse netto-omzet van de instelling van het voorbije boekjaar.

De administratieve geldboete die aan een natuurlijke persoon wordt opgelegd, voor hetzelfde feit of hetzelfde geheel van feiten, bedraagt minimum 5 000 euro en maximum 5 000 000 euro.”;

2° de paragrafen 2/1 en 2/2 worden ingevoegd, luidende:

“§ 2/1. In geval van een inbreuk op de artikelen 4 en 15 van Verordening 2015/2365, bedraagt de administratieve geldboete die aan de instelling of aan de in paragraaf 1 bedoelde financiële holding wordt opgelegd:

a) in het geval van een natuurlijke persoon: maximum 5 000 000 euro;

b) in het geval van een rechtspersoon: maximum:

- 5 000 000 euro in geval van een inbreuk op artikel 4 van Verordening 2015/2365; en

- 15 000 000 euro in geval van een inbreuk op artikel 15 van Verordening 2015/2365.

infliger une amende administrative à un établissement de crédit, à une compagnie financière, à une compagnie financière mixte, à une compagnie mixte, de droit belge ou de droit étranger, établi en Belgique, à un ou plusieurs des membres de l'organe légal d'administration de ces entités, aux personnes qui, en l'absence de comité de direction, participent à leur direction effective, responsables du manquement constaté.

§ 2. Le montant de l'amende administrative infligée à l'établissement ou à la compagnie visée au paragraphe 1^{er}, pour le même fait ou pour le même ensemble de faits, est de minimum 10 000 euros et de maximum de 10 % du chiffre d'affaires annuel net de l'établissement au cours de l'exercice précédent.

Le montant de l'amende administrative infligée à une personne physique, pour le même fait ou pour le même ensemble de faits, est de minimum 5 000 euros et de maximum 5 000 000 euros. » ;

2° les paragraphes 2/1 et 2/2 sont insérés comme suit :

« § 2/1. En cas d'infraction aux articles 4 et 15 du Règlement n° 2015/2365, le montant de l'amende administrative infligée à l'établissement ou à la compagnie financière visée au paragraphe 1^{er}, est :

a) dans le cas d'une personne physique, de maximum 5 000 000 euros ;

b) dans le cas d'une personne morale, de maximum :

- 5 000 000 euros en cas d'infraction à l'article 4 du Règlement n° 2015/2365 ; et

- 15 000 000 euros en cas d'infraction à l'article 15 du Règlement n° 2015/2365.

of, indien dit hoger is, 10 % van de totale jaaromzet van die instelling van het voorbije boekjaar.

Wanneer de inbreuk voor de overtreder winst heeft opgeleverd of hem heeft toegelaten verlies te vermijden, mag dit maximum worden verhoogd tot het drievoud van deze winst of dit verlies, onverminderd de punten a) en b) van het eerste lid.

§ 2/2. In geval van een inbreuk op de artikelen 5 tot 9 van Verordening nr. 2017/2402, bedraagt de in paragraaf 2, eerste lid bedoelde administratieve geldboete in het geval van een rechtspersoon maximum 5 000 000 euro of 10 % van de totale jaaromzet van die instelling van het voorbije boekjaar.

Wanneer de inbreuk voor de overtreder winst heeft opgeleverd of hem heeft toegelaten verlies te vermijden, mag het maximumbedrag van de administratieve geldboete worden verhoogd tot het tweevoud van deze winst of dit verlies, onverminderd paragraaf 2, tweede lid en het eerste lid van deze paragraaf.”.

Art. 44. In artikel 359 van dezelfde wet worden de woorden “de rechtbank van koophandel” vervangen door de woorden “de insolventierechtbank”.

Art. 45. In artikel 361 van dezelfde wet worden de woorden “de rechtbank van koophandel” vervangen door de woorden “de insolventierechtbank”.

Art. 46. Artikel 362 van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 362. De curator of curatoren die zijn aangesteld overeenkomstig artikel XX.104 van het Wetboek van economisch recht zorgen voor de bekendmaking bedoeld in artikel XX.107 van hetzelfde Wetboek, eveneens via publicatie van het uittreksel in het Publicatieblad van de Europese Unie en in twee nationale dagbladen van de lidstaten waar de kredietinstelling een

ou, si le montant obtenu par l'application de ce pourcentage est plus élevé, 10 % du chiffre d'affaires annuel total réalisé par cet établissement au cours de l'exercice précédent.

Sans préjudice des points a) et b) de l'alinéa 1^{er}, lorsque l'infraction a procuré un profit au contrevenant ou a permis à ce dernier d'éviter une perte, ce maximum peut être porté au triple du montant de ce profit ou de cette perte.

§ 2/2. En cas d'infraction aux articles 5 à 9 du Règlement n° 2017/2402, le montant de l'amende administrative visée au paragraphe 2, alinéa 1^{er} est dans le cas d'une personne morale, de maximum 5 000 000 euros ou 10 % du chiffre d'affaires annuel total réalisé par cet établissement au cours de l'exercice précédent.

Sans préjudice du paragraphe 2, alinéa 2 et de l'alinéa 1^{er} du présent paragraphe, lorsque l'infraction a procuré un profit au contrevenant ou a permis à ce dernier d'éviter une perte, le montant maximum de l'amende administrative peut être porté au double du montant de ce profit ou de cette perte. ».

Art. 44. Dans l'article 359 de la même loi, les mots « tribunal de commerce » sont à chaque fois remplacés par les mots « tribunal de l'insolvabilité ».

Art. 45. Dans l'article 361 de la même loi, les mots « tribunal de commerce » sont remplacés par les mots « tribunal de l'insolvabilité ».

Art. 46. L'article 362 de la même loi est remplacé par ce qui suit :

« Art. 362. Le ou les curateurs désignés conformément à l'article XX.104 du Code de droit économique assurent la publicité visée à l'article XX.107 dudit Code, y compris la publication de l'extrait au Journal officiel de l'Union européenne ainsi que dans deux journaux à diffusion nationale des Etats membres où l'établissement de crédit a une succursale ou, en application de l'article 90, fournit des services. ».

bijkantoor heeft of diensten verricht met toepassing van artikel 90.”.

Art. 47. In artikel 363 van dezelfde wet wordt de eerste alinea vervangen als volgt:

“Indien de schuldeisers aan wie een individuele kennisgeving wordt gericht als bedoeld in artikel XX.155 van het Wetboek van economisch recht, hun woonplaats of gewone verblijfplaats in een andere lidstaat hebben, wordt in het rondschrĳven, naast de vermelding van de gegevens van het in artikel 362 bedoelde uittreksel, tevens meegedeeld dat de schuldeisers met een voorrecht of een zakelijke zekerheid verplicht zijn aangifte te doen van hun schuldvorderingen en welke de gevolgen zijn van de niet-naleving van de termijnen die zijn vastgelegd in artikel XX.165 van het Wetboek van economisch recht.”.

Art. 48. Artikel 364 van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 364. De curator of curatoren die zijn aangesteld overeenkomstig artikel XX.104 van het Wetboek van economisch recht houden de schuldeisers geregeld op de hoogte van het verloop van de procedure, op de wijze die zij daartoe het meest geschikt achten.”.

Art. 49. In artikel 366 van dezelfde wet wordt paragraaf 1 vervangen als volgt:

“§ 1. Schuldeisers met woonplaats of gewone verblijfplaats in een andere lidstaat kunnen aangifte doen van hun schuldvorderingen of hun opmerkingen indienen in een officiële taal van die lidstaat, mits vermelding van het opschrift “Indiening van een schuldvordering” of “Indiening van opmerkingen betreffende een schuldvordering” in de taal van de procedure in België. De curatoren kunnen echter eisen dat deze schuldeisers een vertaling van de aangegeven schuldvorderingen of ingediende opmerkingen overleggen. Artikel XX.156 van het Wetboek van economisch recht is van toepassing.”.

Art. 50. In artikel 373 van dezelfde wet worden de woorden “de artikelen 17 tot 20 van de

Art. 47. Dans l'article 363 de la même loi, l'alinéa 1^{er} est remplacé par ce qui suit :

« Lorsque l'avertissement individuel des créanciers visé à l'article XX.155 du Code de droit économique concerne des créanciers ayant leur domicile ou leur résidence habituelle dans un autre Etat membre, la circulaire indique également, outre les informations mentionnées dans l'extrait visé à l'article 362, l'obligation pour les créanciers bénéficiant d'un privilège ou d'une sûreté réelle de déclarer leurs créances ainsi que les conséquences liées à l'inobservation des délais prévus par l'article XX.165 du Code de droit économique. ».

Art. 48. L'article 364 de la même loi est remplacé par ce qui suit :

« Art. 364. Le ou les curateurs désignés conformément à l'article XX.104 du Code de droit économique informent régulièrement les créanciers, dans la forme qu'ils jugent la plus appropriée, du déroulement de la procédure. ».

Art.49. Dans l'article 366 de la même loi, le paragraphe 1^{er} est remplacé par ce qui suit :

« § 1^{er}. Les créanciers ayant leur domicile ou leur résidence habituelle dans un autre Etat membre peuvent déclarer leurs créances et présenter leurs observations dans une langue officielle de cet Etat, accompagnées de la mention « Production de créances » ou « Présentation des observations relatives aux créances » dans la langue de la procédure en Belgique. Une traduction de la déclaration de créance et des observations fournies peut néanmoins être exigée de ces créanciers par les curateurs. L'article XX.156 du Code de droit économique est d'application. ».

Art. 50. Dans l'article 373 de la même loi, les mots « articles 17 à 20 de la loi du 8 août 1997 sur les

faillissementswet van 8 augustus 1997” en de woorden “de artikelen 17 tot 20 van de wet van 8 augustus 1997” vervangen door de woorden “de artikelen XX.111 tot XX.114 van het Wetboek van economisch recht”.

Art. 51. In artikel 374 van dezelfde wet worden de woorden “artikel 16 van de wet van 8 augustus 1997, en niettegenstaande de artikelen 17 tot 20 van laatstgenoemde wet” vervangen door de woorden “artikel XX.110 van het Wetboek van economisch recht, en niettegenstaande de artikelen XX.111 tot XX.114 van hetzelfde Wetboek”.

Art. 52. In artikel 377 van dezelfde wet wordt het eerste lid vervangen als volgt:

“De curator of curatoren die zijn aangesteld overeenkomstig artikel XX.104 van het Wetboek van economisch recht nemen alle nodige maatregelen om te voldoen aan de inschrijving van een liquidatieprocedure in een openbaar register van een andere lidstaat die krachtens de wetgeving van die lidstaat verplicht gesteld is.”.

Art. 53. In artikel 378 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1 worden de woorden “of van een voorlopige ontneming van beheer in de zin van artikel 8 van de faillissementswet van 8 augustus 1997” opgeheven;

2° in paragraaf 2, tweede lid, worden de woorden “de rechtbank” vervangen door “de insolventierechtbank”;

3° in paragraaf 2, derde lid, worden de woorden “de rechtbank van koophandel” vervangen door de woorden “de insolventierechtbank”.

Art. 54. Artikel 379 van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 379. De curator of curatoren bedoeld in artikel XX.122, § 1 van het Wetboek van economisch recht, evenals de personen die als curator zijn toegevoegd met toepassing van hetzelfde artikel XX.122, § 2, worden aangewezen op advies van de toezichthouder.”.

faillites » et les mots « articles 17 à 20 de la loi du 8 août 1997 » sont remplacés par les mots « articles XX.111 à XX.114 du Code de droit économique ».

Art. 51. Dans l'article 374 de la même loi, les mots « l'article 16 de la loi du 8 août 1997, et nonobstant les articles 17 à 20 de cette dernière loi » sont remplacés par les mots « l'article XX.110 du Code de droit économique, nonobstant les articles XX.111 à XX.114 dudit Code ».

Art. 52. Dans l'article 377 de la même loi, l'alinéa 1^{er} est remplacé par ce qui suit :

« Le ou les curateurs désignés conformément à l'article XX.104 du Code de droit économique prennent toute mesure nécessaire en vue de satisfaire à l'inscription d'une procédure de liquidation dans un registre public d'un autre Etat membre rendue obligatoire en vertu de la législation de cet Etat. ».

Art. 53. Dans l'article 378 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans le paragraphe 1^{er}, les mots « ou un dessaisissement provisoire au sens de l'article 8 de la loi du 8 août 1997 sur les faillites » sont abrogés ;

2° dans le paragraphe 2, alinéa 2, les mots « le tribunal » sont remplacés par les mots « le tribunal de l'insolvabilité » ;

3° dans le paragraphe 2, alinéa 3, les mots « du tribunal de commerce » sont remplacés par les mots « du tribunal de l'insolvabilité ».

Art. 54. L'article 379 de la même loi est remplacé par ce qui suit :

« Art. 379. Le ou les curateurs visés à l'article XX.122, § 1^{er} du Code de droit économique, ainsi que les personnes adjointes en application dudit article XX.122, § 2, sont désignés sur avis de l'autorité de contrôle. ».

Art. 55. In artikel 379/1, § 1, eerste lid, van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 18 december 2015, worden de woorden “de artikelen 17 tot 21 van de faillissementswet van 8 augustus 1997” vervangen door de woorden “de artikelen XX.111 tot XX.115 van het Wetboek van economisch recht”.

Art. 56. In artikel 468, § 5 van dezelfde wet worden de woorden “kan de afwikkelingsautoriteit de volgende autoriteiten uitnodigen” vervangen door de woorden “nodigt de afwikkelingsautoriteit de volgende autoriteiten uit”.

Art. 57. In artikel 471, § 1 van dezelfde wet wordt het tweede lid vervangen als volgt:

“In haar hoedanigheid van afwikkelingsautoriteit op groepsniveau, coördineert de afwikkelingsautoriteit de stroom van alle relevante informatie tussen de betrokken afwikkelingsautoriteiten en toezichthouders. Zij verstrekt de buitenlandse afwikkelingsautoriteiten en toezichthouders met name tijdig alle relevante informatie met het oog op het vergemakkelijken van de uitoefening van de taken van het afwikkelingscollege als bedoeld in artikel 468, § 2.”.

Art. 58. In artikel 472 van dezelfde wet wordt paragraaf 4 aangevuld met de woorden “met de instemming van de afwikkelingsautoriteit die de in paragraaf 1 bedoelde kennisgeving heeft verricht.”.

Art. 59. Artikel 587 van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 587. Artikel 238 is van toepassing, met dien verstande dat de beursvennootschappen onderworpen blijven aan de Europeesrechtelijke bepalingen die rechtstreeks op hen van toepassing zijn, aan de bepalingen van Boek XII en aan de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, tot de verbintenissen van de vennootschap die voortvloeien uit aan cliënten verschuldigde geldmiddelen en financiële instrumenten, vereffend of terugbetaald zijn.”.

Art. 55. Dans l'article 379/1, § 1^{er}, alinéa 1^{er} de la même loi, inséré par la loi du 18 décembre 2015, les mots « des articles 17 à 21 de la loi du 8 août 1997 sur les faillites » sont remplacés par les mots « des articles XX.111 à XX.115 du Code de droit économique ».

Art. 56. Dans l'article 468, § 5 de la même loi, les mots « peut inviter » sont remplacés par le mot « invite ».

Art. 57. Dans l'article 471, § 1^{er} de la même loi, l'alinéa 2 est remplacé par ce qui suit :

« En sa qualité d'autorité de résolution au niveau du groupe, l'autorité de résolution coordonne le flux de toutes les informations pertinentes entre les autorités de résolution et les autorités de contrôle concernées. En particulier, elle transmet en temps utile aux autorités de résolution et aux autorités de contrôle étrangères toutes les informations pertinentes en vue de faciliter l'exécution des tâches du collège d'autorités de résolution visées à l'article 468, § 2. ».

Art. 58. Dans l'article 472, de la même loi, le paragraphe 4 est complété par les mots « avec l'accord de l'autorité de résolution qui a procédé à la notification visée au paragraphe premier. ».

Art. 59. L'article 587 de la même loi est remplacé par ce qui suit :

« Art. 587. L'article 238 est applicable, étant entendu que les sociétés de bourse restent soumises aux dispositions du droit de l'Union qui leur sont directement applicables, aux dispositions du Livre XII et aux arrêtés et règlements pris pour leur exécution jusqu'à la liquidation des engagements de la société résultant de fonds et d'instruments financiers dus aux clients ou la restitution de ceux-ci. ».

Art. 60. In artikel 609 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° de paragrafen 1 en 2 worden vervangen als volgt:

“§ 1. Onverminderd andere bij deze wet voorgeschreven maatregelen en onverminderd de bij andere wetten, besluiten of reglementen voorgeschreven maatregelen, kan de Bank, indien zij

a) een inbreuk vaststelt op de bepalingen van deze wet, op de maatregelen genomen in uitvoering ervan;

b) een inbreuk vaststelt op de bepalingen van Verordening nr. 575/2013, Verordening nr. 600/2014, Verordening 2017/565, op de bepalingen van Titel II van Verordening nr. 648/2012, op de artikelen 4 en 15 van Verordening 2015/2365 of op de artikelen 5 tot 9 van Verordening nr. 2017/2402;

c) vaststelt dat een vereiste dat door de toezichthouder is opgelegd met toepassing van het bepaalde in a) of b) niet wordt nageleefd;

d) vaststelt dat vereisten die door de toezichthouder zijn vastgesteld als voorwaarden voor een besluit genomen met toepassing van het bepaalde in a) of b), met name het verlenen van toestemming of van een afwijking, niet worden nageleefd,

een administratieve geldboete opleggen aan een beursvennootschap, financiële holding, gemengde financiële holding of gemengde holding naar Belgisch of buitenlands recht die in België is gevestigd, aan een of meer leden van het wettelijk bestuursorgaan van deze entiteiten, aan de personen die bij ontstentenis van een directiecomité deelnemen aan hun effectieve leiding, die voor de vastgestelde tekortkoming verantwoordelijk zijn.

§ 2. De administratieve geldboete die aan de in paragraaf 1 bedoelde beursvennootschap of onderneming wordt opgelegd, voor hetzelfde feit of hetzelfde geheel van feiten, bedraagt minimum 10 000 euro en maximum 10 % van de jaarlijkse netto-omzet van de beursvennootschap van het voorbije boekjaar.

Art. 60. Dans l'article 609 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées :

1° les paragraphes 1^{er} et 2 sont remplacés par ce qui suit:

« § 1^{er}. Sans préjudice d'autres mesures prévues par la présente loi et sans préjudice des mesures prévues par d'autres lois, arrêtés ou règlements, la Banque peut, lorsqu'elle constate

a) une infraction aux dispositions de la présente loi, aux mesures prises en exécution de celle-ci ;

b) une infraction aux dispositions du Règlement n° 575/2013, du Règlement n° 600/2014, du Règlement 2017/565, aux dispositions du Titre II du Règlement n° 648/2012, aux articles 4 et 15 du Règlement n° 2015/2365 ou aux articles 5 à 9 du Règlement n° 2017/2402 ;

c) le non-respect d'une exigence imposée par l'autorité de contrôle en application de dispositions visées aux a) ou b) ;

d) le non-respect d'exigences fixées par l'autorité de contrôle comme conditions à une décision prise en application de dispositions visées aux a) ou b), notamment l'octroi d'une autorisation ou d'une dérogation,

infliger une amende administrative à une société de bourse, à une compagnie financière, à une compagnie financière mixte, à une compagnie mixte, de droit belge ou de droit étranger, établi en Belgique, à un ou plusieurs des membres de l'organe légal d'administration de ces entités, aux personnes qui, en l'absence de comité de direction, participent à leur direction effective, responsables du manquement constaté.

§ 2. Le montant de l'amende administrative infligée à la société de bourse ou à la compagnie visée au paragraphe 1^{er}, pour le même fait ou pour le même ensemble de faits, est de minimum 10 000 euros et de maximum 10 % du chiffre d'affaires annuel net de la société de bourse au cours de l'exercice précédent.

De administratieve geldboete die aan een natuurlijke persoon wordt opgelegd, voor hetzelfde feit of hetzelfde geheel van feiten, bedraagt minimum 5 000 euro en maximum 5 000 000 euro.”;

2° de paragrafen 2/1 en 2/2 worden ingevoegd, luidende:

“§ 2/1. In geval van een inbreuk op de artikelen 4 en 15 van Verordening 2015/2365, bedraagt de administratieve geldboete die aan de in paragraaf 1 bedoelde beursvennootschap of onderneming wordt opgelegd

a) in het geval van een natuurlijke persoon: maximum 5 000 000 euro;

b) in het geval van een rechtspersoon: maximum:

- 5 000 000 euro in geval van een inbreuk op artikel 4 van Verordening 2015/2365; en

- 15 000 000 euro in geval van een inbreuk op artikel 15 van Verordening 2015/2365

of, indien dit hoger is, 10 % van de totale jaaromzet van die instelling van het voorbije boekjaar.

Wanneer de inbreuk voor de overtreder winst heeft opgeleverd of hem heeft toegelaten verlies te vermijden, mag dit maximum worden verhoogd tot het drievoud van deze winst of dit verlies, onverminderd de punten a) en b) van het eerste lid.

§ 2/2. In geval van een inbreuk op de artikelen 5 tot 9 van Verordening nr. 2017/2402, bedraagt de in paragraaf 2, eerste lid bedoelde administratieve geldboete in het geval van een rechtspersoon maximum 5 000 000 euro of 10 % van de totale jaaromzet van die instelling van het voorbije boekjaar.

Wanneer de inbreuk voor de overtreder winst heeft opgeleverd of hem heeft toegelaten verlies te vermijden, mag het maximumbedrag van de administratieve geldboete worden verhoogd tot

Le montant de l'amende administrative infligée à une personne physique, pour le même fait ou pour le même ensemble de faits, est de minimum 5 000 euros et de maximum 5 000 000 euros. » ;

2° les paragraphes 2/1 et 2/2 sont insérés comme suit :

« § 2/1. En cas d'infraction aux articles 4 et 15 du Règlement n° 2015/2365, le montant de l'amende administrative infligée à la société de bourse ou à la compagnie visée au paragraphe 1^{er}, est

a) dans le cas d'une personne physique, de maximum 5 000 000 euros ;

b) dans le cas d'une personne morale, de maximum :

- 5 000 000 euros en cas d'infraction à l'article 4 du Règlement n° 2015/2365 ; et

- 15 000 000 euros en cas d'infraction à l'article 15 du Règlement n° 2015/2365

ou, si le montant obtenu par l'application de ce pourcentage est plus élevé, 10 % du chiffre d'affaires annuel total réalisé par cet établissement au cours de l'exercice précédent.

Sans préjudice des points a) et b) de l'alinéa 1^{er}, lorsque l'infraction a procuré un profit au contrevenant ou a permis à ce dernier d'éviter une perte, ce maximum peut être porté au triple du montant de ce profit ou de cette perte.

§ 2/2. En cas d'infraction aux articles 5 à 9 du Règlement n° 2017/2402, le montant de l'amende administrative visée au paragraphe 2, alinéa 1^{er} est dans le cas d'une personne morale, de maximum 5 000 000 euros ou 10 % du chiffre d'affaires annuel total réalisé par cet établissement au cours de l'exercice précédent.

Sans préjudice du paragraphe 2, alinéa 2 et de l'alinéa 1^{er} du présent paragraphe, lorsque l'infraction a procuré un profit au contrevenant ou a permis à ce dernier d'éviter une perte, le

het tweevoud van deze winst of dit verlies, onverminderd paragraaf 2, tweede lid en het eerste lid van deze paragraaf.”.

Art. 61. In artikel 615, tweede lid, gewijzigd bij de wet van 21 november 2017, worden de woorden “overeenkomstig artikel 533, § 1, eerste zin,” vervangen door de woorden “en die bestemd zijn voor de verwerving van financiële instrumenten, voor belegging in gestructureerde deposito's of voor terugbetalingen,”.

Art. 62. Artikel 1, § 2, tweede lid van Bijlage I bij dezelfde wet wordt aangevuld met de woorden “, waaronder hun totale schuld, waarop toezicht wordt uitgeoefend”.

Afdeling 4 - Wijzigingen van de wet van 13 maart 2016 op het statuut van en het toezicht op de verzekerings- of herverzekeringsondernemingen

Art. 63. In artikel 15 van de wet van 13 maart 2016 op het statuut van en het toezicht op de verzekerings- of herverzekeringsondernemingen, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 30 juli 2018, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° er wordt een bepaling onder 8°/4 ingevoegd, luidende:

“8°/4 “Verordening nr. 2017/2402”: Verordening (EU) 2017/2402 van het Europees Parlement en de Raad van 12 december 2017 tot vaststelling van een algemeen kader voor securitisatie en tot instelling van een specifiek kader voor eenvoudige, transparante en gestandaardiseerde securitisatie, en tot wijziging van de Richtlijnen 2009/65/EG, 2009/138/EG en 2011/61/EU en de Verordeningen (EG) nr. 1060/2009 en (EU) nr. 648/2012;”;

2° in de bepaling onder 71° worden de woorden “de faillissementswet van 8 augustus 1997” vervangen door de woorden “Boek XX van het Wetboek van economisch recht”;

3° de bepaling onder 73° wordt vervangen als volgt:

montant maximum de l'amende administrative peut être porté au double du montant de ce profit ou de cette perte. ».

Art. 61. Dans l'article 615, alinéa 2, modifié par la loi du 21 novembre 2017, les mots « conformément à l'article 533, § 1^{er}, première phrase, » sont remplacés par les mots « en attente d'affectation à l'acquisition d'instruments financiers, en attente d'investissements en dépôts structurés ou en attente de restitution, ».

Art. 62. L'article 1^{er}, § 2, alinéa 2 de l'Annexe I^{re} de la même loi est complété par les mots « dont leur endettement global qui fait l'objet d'une surveillance ».

Section 4 - Modifications de la loi du 13 mars 2016 relative au statut et au contrôle des entreprises d'assurance ou de réassurance

Art. 63. Dans l'article 15 de la loi du 13 mars 2016 relative au statut et au contrôle des entreprises d'assurance ou de réassurance, modifié en dernier lieu par la loi du 30 juillet 2018, les modifications suivantes sont apportées :

1° il est inséré un 8°/4 rédigé comme suit :

« 8°/4 « Règlement n° 2017/2402 », le Règlement (UE) 2017/2402 du Parlement européen et du Conseil du 12 décembre 2017 créant un cadre général pour la titrisation ainsi qu'un cadre spécifique pour les titrisations simples, transparentes et standardisées, et modifiant les directives 2009/65/CE, 2009/138/CE et 2011/61/UE et les règlements (CE) n° 1060/2009 et (UE) n° 648/2012 ; » ;

2° dans le 71°, les mots « la loi du 8 août 1997 sur les faillites » sont remplacés par les mots « le Livre XX du Code de droit économique » ;

3° le 73° est remplacé par ce qui suit :

“73° “liquidatieautoriteiten”: de administratieve of rechterlijke autoriteiten die bevoegd zijn op het vlak van liquidatieprocedures. Voor de ondernemingen naar Belgisch recht is dit de insolventierechtbank wat haar bevoegdheid op het gebied van faillissementen betreft, de rechtbank van koophandel wat haar bevoegdheid op het gebied van gedwongen ontbindingen betreft en de Bank wat haar bevoegdheid in alle andere liquidatieprocedures betreft;”;

4° er wordt een bepaling onder 92° ingevoegd, luidende:

“92° “werkdag”: een dag die noch een zaterdag, noch een zondag, noch een wettelijke feestdag is;”;

5° er wordt een bepaling onder 93° ingevoegd, luidende:

“93° “insolventierechtbank”: de insolventierechtbank als bedoeld in artikel I.22, 4° van het Wetboek van economisch recht.”.

Art. 64. Artikel 93 van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Art. 93. Verzekerings-of herverzekerings-ondernemingen mogen rechtstreeks of onrechtstreeks overeenkomsten sluiten of verrichtingen uitvoeren, met name leningen, kredieten of borgstellingen en verzekeringsovereenkomsten, op welke wijze of in welke vorm ook, met name de uitvoering ervan op rekening-courant, met:

1° de leden van hun wettelijk bestuursorgaan, de leden van hun directiecomité of, bij ontstentenis van een directiecomité, de personen belast met de effectieve leiding, evenals de personen belast met de effectieve leiding van hun bijkantoren;

2° de in artikel 23, eerste lid bedoelde personen evenals de leden van hun verschillende organen en de personen die deelnemen aan hun effectieve leiding;

« 73° « autorités de liquidation » : les autorités administratives ou judiciaires compétentes en matière de procédure de liquidation. Pour les entreprises de droit belge, une telle autorité correspond au tribunal de l'insolvabilité en ce qui concerne sa compétence en matière de faillite, au tribunal de commerce en ce qui concerne sa compétence en matière de dissolution forcée et à la Banque pour ce qui concerne sa compétence dans toutes les autres procédures de liquidation ; » ;

4° il est inséré un 92° rédigé comme suit :

« 92° « jour ouvrable » : un jour qui n'est ni un samedi, ni un dimanche, ni un jour férié légal ; » ;

5° il est ajouté un 93° rédigé comme suit :

« 93° « tribunal de l'insolvabilité » : le tribunal de l'insolvabilité visé à l'article I.22, 4° du Code de droit économique. ».

Art. 64. L'article 93 de la même loi est remplacé par ce qui suit :

« Art. 93. Les entreprises d'assurance ou de réassurance ne peuvent, directement ou indirectement, conclure des contrats ou effectuer des opérations, notamment des prêts, des crédits ou des garanties et des contrats d'assurance, et ce quelles que soient leurs modalités ou formes, notamment leur exécution en compte courant, avec

1° les membres de leur organe légal d'administration, les membres de leur comité de direction ou, en l'absence de comité de direction, les personnes chargées de la direction effective ainsi que les personnes chargées de la direction effective de leurs succursales ;

2° les personnes visées à l'article 23, alinéa 1^{er}, ainsi que les membres de leurs différents organes et les personnes participant à leur direction effective ;

3° de ondernemingen of instellingen waarover de verzekerings- of herverzekeringsonderneming of haar moederonderneming controle uitoefent;

4° de ondernemingen of instellingen waarin de in 1° bedoelde personen een gekwalificeerde deelneming bezitten of een functie zoals bedoeld in 1° uitoefenen;

5° de personen die verbonden zijn met de in 1° bedoelde personen. Worden in dit verband als "verbonden personen" beschouwd: echtgenoten, partners die volgens hun nationaal recht als gelijkwaardig met een echtgenoot of echtgenote worden aangemerkt en bloedverwanten in de eerste graad,

onder de marktvoorwaarden of, in voorkomend geval, op basis van de onderzoeksprocedures en onder de voorwaarden, ten belope van de bedragen en met de waarborgen die gelden voor hun cliënteel.

Van de in het eerste lid bedoelde leningen, kredieten en borgstellingen, gesloten op welke wijze of in welke vorm ook, moet uitdrukkelijk kennis worden gegeven binnen een termijn die het wettelijk bestuursorgaan in staat stelt zich ertegen te verzetten. Ongeacht het orgaan dat moet beslissen, mogen de leden die een rechtstreeks of onrechtstreeks persoonlijk of functioneel belang hebben, niet deelnemen aan de beraadslagingen van het wettelijk bestuursorgaan over deze verrichtingen, noch aan de stemming in dat verbandgeen zitting hebben. Deze leningen, kredieten en borgstellingen, gesloten op welke wijze of in welke vorm ook, met uitzondering van deze die gesloten zijn met ondernemingen of instellingen waarover de verzekerings- of herverzekeringsonderneming of haar moederonderneming controle uitoefent, worden ook ter kennis gebracht van de Bank volgens de frequentie en de regels die zij bepaalt.

Wanneer deze verrichtingen niet worden gesloten tegen de normale marktvoorwaarden of tegen de voorwaarden die voor hun cliënteel gelden, kan de Bank eisen dat de overeengekomen voorwaarden worden aangepast op de datum waarop deze verrichtingen uitwerking hadden. Zo niet zijn de leden van het wettelijk bestuursorgaan die de

3° les entreprises ou établissements sur lesquels l'entreprise d'assurance ou de réassurance ou son entreprise mère exerce le contrôle ;

4° les entreprises ou établissements dans lesquels les personnes visées au 1° détiennent une participation qualifiée ou exercent une fonction visée au 1° ;

5° les personnes apparentées aux personnes visées au 1°. Sont considérées, à cette fin, comme « personnes apparentées » les conjoints, les partenaires considérés selon leur droit national comme l'équivalent d'un conjoint et les parents au premier degré,

qu'aux conditions de marché ou, le cas échéant, sur la base des procédures d'examen et aux conditions, à concurrence des montants et moyennant les garanties applicables à leur clientèle.

Les prêts, crédits et garanties, quelles que soient leurs modalités ou formes, visés à l'alinéa 1^{er} doivent faire l'objet d'une information expresse, dans un délai permettant à l'organe légal d'administration de s'y opposer. Quel que soit l'organe appelé à statuer, les membres ayant un intérêt personnel ou fonctionnel direct ou indirect ne peuvent assister aux délibérations de l'organe légal d'administration relatives à ces opérations, ni prendre part au vote. Ces prêts, crédits et garanties, quelles que soient leurs modalités ou formes, à l'exception de ceux conclus avec des entreprises ou établissements sur lesquels l'entreprise d'assurance ou de réassurance ou son entreprise mère exerce le contrôle, sont en outre notifiés à la Banque selon la périodicité et les modalités que celle-ci détermine.

La Banque peut, si ces opérations n'ont pas été conclues aux conditions normales du marché ou applicables à la clientèle, exiger l'adaptation des conditions convenues à la date où ces opérations ont sorti leurs effets. À défaut, les membres de l'organe légal d'administration qui ont pris la

beslissing hebben genomen, tegenover de onderneming hoofdelijk aansprakelijk voor het verschil.

De in het tweede lid bedoelde kennisgevingen aan het wettelijk bestuursorgaan en de Bank dienen niet plaats te vinden wanneer het geheel van de leningen, kredieten of borgstellingen, gesloten op welke wijze of in welke vorm ook, met een bepaalde persoon, onderneming of instelling niet meer bedraagt dan 100 000 euro.

De in het tweede lid bedoelde kennisgevingen aan het wettelijk bestuursorgaan van leningen, kredieten of borgstellingen, gesloten op welke wijze of in welke vorm ook, aan ondernemingen of instellingen waarover de verzekerings- of herverzekeringsonderneming of haar moederonderneming controle uitoefent dienen evenmin plaats te vinden indien deze leningen, kredieten of borgstellingen, gesloten op welke wijze of in welke vorm ook, vallen binnen de limieten van een kaderovereenkomst die het voorwerp heeft uitgemaakt van een in het tweede lid bedoelde kennisgeving.

§ 2. De in § 1 vervatte regeling doet geen afbreuk aan de regels die in dit verband op basis van het Wetboek van Vennootschappen gelden.”.

Art. 65. In dezelfde wet wordt een artikel 93/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 93/1. In afwijking van de bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen en niettegenstaande artikel 93, mogen rechtstreeks of onrechtstreeks geen leningen, kredieten of borgstellingen, gesloten op welke wijze of in welke vorm ook, worden verleend, ook niet via een krediet- of een borgtochtverzekeringsovereenkomst, aan personen om hen in staat te stellen rechtstreeks of onrechtstreeks in te schrijven op aandelen of andere effecten die recht geven op dividenden van de verzekerings- of herverzekeringsonderneming of van een vennootschap waarmee er een nauwe band bestaat of die het recht verlenen om dergelijke effecten te verwerven, of om dergelijke aandelen of andere effecten te verwerven.”.

décision sont solidairement responsables de la différence envers l'entreprise.

Les notifications à l'organe légal d'administration et à la Banque visées à l'alinéa 2 ne doivent pas avoir lieu si l'ensemble des prêts, crédits ou garanties quelles que soient leurs modalités ou formes, avec une personne, une entreprise ou un établissement donnés ne dépasse pas 100 000 euros.

Les notifications à l'organe légal d'administration, visées à l'alinéa 2, de prêts, crédits ou garanties quelles que soient leurs modalités ou formes, à des entreprises ou établissements sur lesquels l'entreprise d'assurance ou de réassurance ou son entreprise mère exerce le contrôle ne doivent pas davantage être opérées si ces prêts, crédits ou garanties quelles que soient leurs modalités ou formes, relèvent d'un contrat-cadre qui a fait l'objet d'une notification visée à l'alinéa 2.

§ 2. Le régime prévu au § 1^{er} ne porte pas préjudice aux règles applicables à cet égard sur la base du Code des sociétés. ».

Art. 65. Dans la même loi, il est inséré un article 93/1 rédigé comme suit :

« Art. 93/1. Par dérogation aux dispositions du Code des sociétés et nonobstant l'article 93, aucun prêt, crédit ou garantie quelles que soient leurs modalités ou formes, en ce compris par la voie d'un contrat d'assurance-crédit ou d'assurance-caution, ne peut être consenti, directement ou indirectement, à une personne en vue de lui permettre, directement ou indirectement, d'acquérir ou de souscrire des actions ou parts ou tous autres titres conférant un droit aux dividendes, de l'entreprise d'assurance ou de réassurance ou d'une société avec laquelle il existe un lien étroit, ou conférant le droit d'acquérir de tels titres. ».

Art. 66. In artikel 94 van dezelfde wet worden de woorden “de rechtbank” telkens vervangen door de woorden “de insolventierechtbank”.

Art. 67. In artikel 106, derde lid, van dezelfde wet worden de woorden “de artikelen 17, 18 of 20 van de faillissementswet van 8 augustus 1997” vervangen door de woorden “de artikelen XX.111, XX.112 of XX.114 van het Wetboek van economisch recht”.

Art. 68. In dezelfde wet wordt een artikel 291/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 291/1. Artikel 325 is niet van toepassing, de artikelen 330 tot 337 zijn wel van toepassing op de commissarissen.”.

Art. 69. In artikel 302, § 1, tweede lid, van dezelfde wet worden de woorden “artikel 46 van de faillissementswet van 8 augustus 1997” vervangen door de woorden “artikel XX.139 van het Wetboek van economisch recht”.

Art. 70. In artikel 376, eerste lid, 2° van dezelfde wet worden de woorden “of 374” vervangen door de woorden “of 375”.

Art. 71. In artikel 447, tweede lid, van dezelfde wet worden de woorden “lid 7” vervangen door de woorden “lid 5”.

Art. 72. In artikel 508, § 2, 3°, van dezelfde wet worden de woorden “de bepalingen van de faillissementswet van 8 augustus 1997” vervangen door de woorden “de bepalingen van Boek XX van het Wetboek van economisch recht”.

Art. 73. In artikel 522, eerste lid, van dezelfde wet worden de woorden “de artikelen 17, 18 of 20 van de faillissementswet van 8 augustus 1997” vervangen door de woorden “de artikelen XX.111, XX.112 of XX.114 van het Wetboek van economisch recht”.

Art. 74. In artikel 543, tweede lid, van dezelfde wet worden de woorden “artikel 46 van de faillissementswet van 8 augustus 1997” vervangen door de woorden “artikel XX.139 van het Wetboek van economisch recht”.

Art. 66. Dans l'article 94 de la même loi, les mots « le tribunal » sont à chaque fois remplacés par les mots « le tribunal de l'insolvabilité ».

Art. 67. Dans l'article 106, alinéa 3 de la même loi, les mots « des articles 17, 18 ou 20 de la loi du 8 août 1997 sur les faillites » sont remplacés par les mots « des articles XX.111, XX.112 ou XX.114 du Code de droit économique ».

Art. 68. Dans la même loi, il est inséré un article 291/1 rédigé comme suit :

« Art. 291/1. L'article 325 n'est pas d'application, les articles 330 à 337 étant d'application aux commissaires. ».

Art. 69. Dans l'article 302, § 1^{er}, alinéa 2 de la même loi, les mots « l'article 46 de la loi du 8 août 1997 sur les faillites » sont remplacés par les mots « l'article XX.139 du Code de droit économique ».

Art. 70. Dans l'article 376, alinéa 1^{er}, 2° de la même loi, les mots « ou 374 » sont remplacés par les mots « ou 375 ».

Art. 71. Dans l'article 447, alinéa 2 de la même loi, les mots « paragraphe 7 » sont remplacés par les mots « paragraphe 5 ».

Art. 72. Dans l'article 508, § 2, 3° de la même loi, les mots « des dispositions de la loi du 8 août 1997 sur les faillites » sont remplacés par les mots « des dispositions du Livre XX du Code de droit économique ».

Art. 73. Dans l'article 522, alinéa 1^{er} de la même loi, les mots « des articles 17, 18 ou 20 de la loi du 8 août 1997 sur les faillites » sont remplacés par les mots « des articles XX.111, XX.112 ou XX.114 du Code de droit économique ».

Art. 74. Dans l'article 543, alinéa 2 de la même loi, les mots « 46 de la loi du 8 août 1997 sur les faillites » sont remplacés par les mots « XX.139 du Code de droit économique ».

Art. 75. In artikel 549 van dezelfde wet wordt het eerste lid vervangen als volgt:

“Ingeval de financiële situatie van een in deze Titel bedoelde verzekerings- of herverzekeringsonderneming verslechtert, kan de Bank, in afwijking van artikel XX.100 van het Wetboek van economisch recht, de zaak uit eigen beweging bij dagvaarding aanhangig maken bij de insolventierechtbank.”.

Art. 76. In artikel 602 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 30 juli 2018, worden de woorden “of van de artikelen 4 en 15 van Verordening 2015/2365” vervangen door de woorden “, van de artikelen 5 tot 9 van Verordening nr. 2017/2402 of van de artikelen 4 en 15 van Verordening nr. 2015/2365”.

Art. 77. In artikel 603 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 30 juli 2018, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1, 1° worden de woorden “aan de bepalingen van Titel II van Verordening nr. 648/2012 of aan de artikelen 4 en 15 van Verordening nr. 2015/2365 of” vervangen door de woorden “aan de bepalingen van Titel II van Verordening nr. 648/2012, aan de artikelen 4 en 15 van Verordening nr. 2015/2365 of aan de artikelen 5 tot 9 van Verordening nr. 2017/2402;”;

2° paragraaf 1 wordt aangevuld met de bepalingen onder 3° en 4°, luidende:

“3° waarbinnen zij zich moet conformeren aan een vereiste dat door de Bank is opgelegd met toepassing van de bepalingen van deze wet, van een ter uitvoering ervan genomen koninklijk besluit of reglement of van Verordening 2015/35 of van alle andere uitvoeringsmaatregelen van Richtlijn 2009/138/EG of van bepalingen van Titel II van Verordening nr. 648/2012, van de artikelen 4 en 15 van Verordening nr. 2015/2365 of nog van de artikelen 5 tot 9 van Verordening nr. 2017/2402;

4° waarbinnen zij zich moet conformeren aan de vereisten die door de Bank zijn vastgesteld als voorwaarden voor een besluit genomen met toepassing van deze wet, van een ter uitvoering

Art. 75. Dans l'article 549, de la même loi, l'alinéa 1^{er} est remplacé par ce qui suit :

« En cas de détérioration de la situation financière d'une entreprise d'assurance ou de réassurance visée au présent Titre, la Banque peut, par dérogation à l'article XX.100 du Code de droit économique, d'initiative saisir le tribunal de l'insolvabilité par voie de citation. ».

Art. 76. Dans l'article 602 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 30 juillet 2018, les mots « ou des articles 4 et 15 du Règlement n° 2015/2365 » sont remplacé par les mots « , des articles 5 à 9 du Règlement n° 2017/2402 ou les articles 4 et 15 du Règlement n° 2015/2365 ».

Art. 77. Dans l'article 603 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 30 juillet 2018, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans le paragraphe 1^{er}, 1°, les mots « aux dispositions du Titre II du Règlement n° 648/2012 ou aux articles 4 et 15 du Règlement n° 2015/2365 ou » sont remplacés par les mots « aux dispositions du Titre II du Règlement n° 648/2012, aux articles 4 et 15 du Règlement n° 2015/2365 ou aux articles 5 à 9 du Règlement n° 2017/2402 ; » ;

2° le paragraphe 1^{er} est complété par les 3° et 4° rédigés comme suit :

« 3° elle doit se conformer à une exigence imposée par la Banque en application de dispositions de la présente loi, d'un arrêté royal ou règlement pris pour son exécution ou du Règlement 2015/35 ou de toutes autres mesures d'exécution de la Directive 2009/138/CE ou de dispositions du Titre II du Règlement n° 648/2012, des articles 4 et 15 du Règlement n° 2015/2365 ou encore des articles 5 à 9 du Règlement n° 2017/2402 ;

4° elle doit se conformer aux exigences fixées par la Banque comme conditions à une décision prise en application de la présente loi, d'un arrêté royal ou règlement pris pour son exécution ou du

ervan genomen koninklijk besluit of reglement of van Verordening 2015/35 of van alle andere uitvoeringsmaatregelen van Richtlijn 2009/138/EG of van bepalingen van Titel II van Verordening nr. 648/2012, van de artikelen 4 en 15 van Verordening nr. 2015/2365 of nog van de artikelen 5 tot 9 van Verordening nr. 2017/2402, met name het verlenen van toestemming of van een afwijking.”.

Art. 78. In artikel 604 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° worden de paragrafen 1 en 2 vervangen als volgt:

“§ 1. Onverminderd andere bij deze wet voorgeschreven maatregelen en onverminderd de bij andere wetten, besluiten of reglementen voorgeschreven maatregelen, kan de Bank, indien zij

a) een inbreuk vaststelt op de bepalingen van deze wet, op de maatregelen genomen in uitvoering ervan;

b) een inbreuk vaststelt op de bepalingen van Verordening 2015/35 of van alle andere uitvoeringsmaatregelen van Richtlijn 2009/138/EG of op de bepalingen van Titel II van Verordening nr. 648/2012 of op de artikelen 4 en 15 van Verordening nr. 2015/2365 of nog op de artikelen 5 tot 9 van Verordening nr. 2017/2402;

c) vaststelt dat een vereiste dat door de Bank is opgelegd met toepassing van het bepaalde in a) of b) niet wordt nageleefd;

d) vaststelt dat vereisten die door de Bank zijn opgelegd als voorwaarden voor een besluit genomen met toepassing van het bepaalde in a) of b), met name het verlenen van toestemming of van een afwijking, niet worden nageleefd,

een administratieve boete opleggen aan een verzekerings- of herverzekeringsonderneming, verzekeringsholding, gemengde financiële holding of gemengde verzekeringsholding naar Belgisch of buitenlands recht, aan een of meer leden van het wettelijk bestuursorgaan of van het directiecomité van deze entiteiten, aan de

Règlement 2015/35 ou de toutes autres mesures d'exécution de la Directive 2009/138/CE ou de dispositions du Titre II du Règlement n° 648/2012, des articles 4 et 15 du Règlement n° 2015/2365 ou encore des articles 5 à 9 du Règlement n° 2017/2402, notamment l'octroi d'une autorisation ou d'une dérogation. ».

Art. 78. Dans l'article 604 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées :

1° les paragraphes 1^{er} et 2 sont remplacés par ce qui suit :

« § 1^{er}. Sans préjudice d'autres mesures prévues par la présente loi et sans préjudice des mesures prévues par d'autres par d'autres lois, arrêtés ou règlements, la Banque peut, lorsqu'elle constate

a) une infraction aux dispositions de la présente loi, aux mesures prises en exécution de celle-ci ;

b) une infraction aux dispositions du Règlement 2015/35 ou de toutes autres mesures d'exécution de la Directive 2009/138/CE ou aux dispositions du Titre II du Règlement n° 648/2012 ou aux articles 4 et 15 du Règlement n° 2015/2365 ou encore aux articles 5 à 9 du Règlement n° 2017/2402 ;

c) le non-respect d'une exigence imposée par la Banque en application de dispositions visées aux a) ou b) ;

d) le non-respect d'exigences fixées par la Banque comme conditions à une décision prise en application de dispositions visées aux a) ou b), notamment l'octroi d'une autorisation ou d'une dérogation,

infliger une amende administrative à une entreprise d'assurance ou de réassurance, à une société holding d'assurance, à une compagnie financière mixte, à une société holding mixte d'assurance, de droit belge ou de droit étranger à un ou plusieurs des membres de l'organe légal d'administration ou du comité de direction de ces

personen die bij ontstentenis van een directiecomité deelnemen aan hun effectieve leiding, die voor de vastgestelde tekortkoming verantwoordelijk zijn.

§ 2. De administratieve geldboete die aan een in paragraaf 1 bedoelde verzekerings- of herverzekeringsonderneming wordt opgelegd, voor hetzelfde feit of hetzelfde geheel van feiten, bedraagt minimum 10 000 euro en maximum 10 % van de technische en financiële opbrengsten van de onderneming van het voorbije boekjaar.

De administratieve geldboete die aan een in paragraaf 1 bedoelde verzekeringsholding, gemengde financiële holding of gemengde verzekeringsholding wordt opgelegd, voor hetzelfde feit of hetzelfde geheel van feiten, bedraagt minimum 10 000 euro en maximum 10 % van de jaarlijkse netto-omzet van de entiteit van het voorbije boekjaar.

De administratieve geldboete die aan een natuurlijke persoon wordt opgelegd, voor hetzelfde feit of hetzelfde geheel van feiten, bedraagt minimum 5 000 euro en maximum 5 000 000 euro.”.

2° de paragrafen 2/1 en 2/2 worden ingevoegd, luidende:

“§ 2/1. In geval van een inbreuk op de artikelen 4 en 15 van Verordening nr. 2015/2365, bedraagt de administratieve geldboete die aan de in paragraaf 1 bedoelde onderneming wordt opgelegd

a) in het geval van een natuurlijke persoon: maximum 5 000 000 euro; en

b) in het geval van een rechtspersoon: maximum:

- 5 000 000 euro in geval van een inbreuk op artikel 4 van Verordening nr. 2015/2365; en

- 15 000 000 euro in geval van een inbreuk op artikel 15 van Verordening nr. 2015/2365;

entités, aux personnes qui, en l'absence de comité de direction, participent à leur direction effective, responsables du manquement constaté.

§ 2. Le montant de l'amende administrative infligée à une entreprise d'assurance ou de réassurance visée au paragraphe 1^{er}, pour le même fait ou pour le même ensemble de faits, est de minimum 10 000 euros et de maximum 10 % des produits techniques et financiers de l'entreprise au cours de l'exercice précédent.

Le montant de l'amende administrative infligée à une société holding d'assurance, à une compagnie financière mixte ou à une société holding mixte d'assurance visée au paragraphe 1^{er}, pour le même fait ou pour le même ensemble de faits, est de minimum 10 000 euros et de maximum 10 % du chiffre d'affaires annuel net de l'entité au cours de l'exercice précédent.

Le montant de l'amende administrative infligée à une personne physique, pour le même fait ou pour le même ensemble de faits, est de minimum 5 000 euros et de maximum 5 000 000 euros. ».

2° les paragraphes 2/1 et 2/2 sont insérés comme suit :

« § 2/1. En cas d'infraction aux articles 4 et 15 du Règlement n° 2015/2365, le montant de l'amende administrative infligée à l'entreprise visée au paragraphe 1^{er}, est

a) dans le cas d'une personne physique, de maximum 5 000 000 euros ; et

b) dans le cas d'une personne morale, de maximum :

- 5 000 000 euros en cas d'infraction à l'article 4 du Règlement n° 2015/2365 ; et

- 15 000 000 euros en cas d'infraction à l'article 15 du Règlement n° 2015/2365 ;

of, indien dit hoger is, 10 % van de totale jaaromzet van die instelling van het voorbije boekjaar.

Wanneer de inbreuk voor de overtreder winst heeft opgeleverd of hem heeft toegelaten verlies te vermijden, mag dit maximum worden verhoogd tot het drievoud van deze winst of dit verlies, onverminderd de punten a) en b) van het eerste lid.

§ 2/2. In geval van een inbreuk op de artikelen 5 tot 9 van Verordening nr. 2017/2402, bedraagt de in paragraaf 2, eerste en tweede lid bedoelde administratieve geldboete in het geval van een rechtspersoon maximum 5 000 000 euro of 10 % van de totale jaaromzet van die instelling van het voorbije boekjaar.

Wanneer de inbreuk voor de overtreder winst heeft opgeleverd of hem heeft toegelaten verlies te vermijden, mag het maximumbedrag van de administratieve geldboete worden verhoogd tot het tweevoud van deze winst of dit verlies, onverminderd paragraaf 2, derde lid en het eerste lid van deze paragraaf.”.

Art. 79. Artikel 609 van dezelfde wet wordt aangevuld met een lid, luidende:

“Hetzelfde geldt voor inbreuken als bedoeld in artikel 1 van koninklijk besluit nr. 22 van 24 oktober 1934 betreffende het rechterlijk verbod aan bepaalde veroordeelden en gefailleerden om bepaalde ambten, beroepen of werkzaamheden uit te oefenen, die bij een strafrechter aanhangig zijn gemaakt tegen een persoon als bedoeld in artikel 40, § 1, eerste lid.”.

Art. 80. In artikel 615 van dezelfde wet worden de woorden “De rechtbank van koophandel” vervangen door de woorden “De insolventierechtbank”.

Art. 81. In artikel 618 van dezelfde wet worden de woorden “de rechtbank van koophandel” vervangen door de woorden “de insolventierechtbank”.

ou, si le montant obtenu par l'application de ce pourcentage est plus élevé, 10 % du chiffre d'affaires annuel total réalisé par cet établissement au cours de l'exercice précédent.

Sans préjudice des points a) et b) de l'alinéa 1^{er}, lorsque l'infraction a procuré un profit au contrevenant ou a permis à ce dernier d'éviter une perte, ce maximum peut être porté au triple du montant de ce profit ou de cette perte.

§ 2/2. En cas d'infraction aux articles 5 à 9 du Règlement n° 2017/2402, le montant de l'amende administrative visée au paragraphe 2, alinéas 1 et 2 est dans le cas d'une personne morale, de maximum 5 000 000 euros ou 10 % du chiffre d'affaires annuel total réalisé par cet établissement au cours de l'exercice précédent.

Sans préjudice du paragraphe 2, alinéa 3 et de l'alinéa 1^{er} du présent paragraphe, lorsque l'infraction a procuré un profit au contrevenant ou a permis à ce dernier d'éviter une perte, le montant maximum de l'amende administrative peut être porté au double du montant de ce profit ou de cette perte. ».

Art. 79. L'article 609 de la même loi est complété par un alinéa rédigé comme suit :

« Il en est de même en ce qui concerne les infractions visées à l'article 1^{er} de l'arrêté royal n° 22 du 24 octobre 1934 relatif à l'interdiction judiciaire faite à certains condamnés et aux faillis d'exercer certaines fonctions, professions ou activités dont est saisie une juridiction répressive à l'encontre d'une personne visée à l'article 40, § 1^{er}, alinéa 1^{er}. ».

Art. 80. Dans l'article 615 de la même loi, les mots « tribunal de commerce » sont à chaque fois remplacés par les mots « tribunal de l'insolvabilité ».

Art. 81. Dans l'article 618 de la même loi, les mots « tribunal de commerce » sont remplacés par les mots « tribunal de l'insolvabilité ».

Art. 82. In artikel 619, eerste lid van dezelfde wet wordt de eerste zin vervangen als volgt:

“De curator of curatoren die zijn aangesteld overeenkomstig artikel XX.104 van het Wetboek van economisch recht zorgen voor de bekendmaking bedoeld in artikel XX.107 van hetzelfde Wetboek, eveneens via publicatie van het uittreksel in het Publicatieblad van de Europese Unie.”.

Art. 83. In artikel 620 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in het eerste lid wordt de eerste zin vervangen als volgt:

“Indien de schuldeisers aan wie een individuele kennisgeving wordt gericht als bedoeld in artikel XX.155 van het Wetboek van economisch recht, hun woonplaats of gewone verblijfplaats in een andere lidstaat hebben, wordt in het rondschrĳven, naast de vermelding van de gegevens van het in artikel 619 bedoelde uittreksel, tevens meegedeeld dat de schuldeisers met een voorrecht of een zakelijke zekerheid verplicht zijn aangifte te doen van hun schuldvorderingen, en welke de gevolgen zijn van de niet-naleving van de termijnen die zijn vastgelegd in artikel XX.165 van het Wetboek van economisch recht.”;

2° in het tweede lid worden de woorden “artikel 62 van de faillissementswet van 8 augustus 1997” vervangen door de woorden “artikel XX.155 van het Wetboek van economisch recht”.

Art. 84. In artikel 622, § 1, van dezelfde wet worden de woorden “Artikel 63 van de faillissementswet van 8 augustus 1997” vervangen door de woorden “Artikel XX.156 van het Wetboek van economisch recht”.

Art. 85. In artikel 623 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° het eerste lid wordt vervangen als volgt:

“De curator of curatoren die zijn aangesteld overeenkomstig artikel XX.104 van het Wetboek

Art. 82. Dans l'article 619, alinéa 1^{er} de la même loi, la première phrase est remplacée par ce qui suit :

« Le ou les curateurs désignés conformément à l'article XX.104 du Code de droit économique, assurent la publicité visée à l'article XX.107 dudit Code, également par la publication de l'extrait au Journal officiel de l'Union européenne. ».

Art. 83. Dans l'article 620 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans l'alinéa 1^{er}, la première phrase est remplacée par ce qui suit :

« Lorsque l'avertissement individuel des créanciers visé à l'article XX.155 du Code de droit économique concerne des créanciers ayant leur domicile ou leur résidence habituelle dans un autre Etat membre, la circulaire indique également, outre les informations mentionnées dans l'extrait visé à l'article 619, l'obligation pour les créanciers bénéficiant d'un privilège ou d'une sûreté réelle de déclarer leurs créances ainsi que les conséquences liées à l'inobservation des délais prévus par l'article XX.165 du Code de droit économique. » ;

2° dans l'alinéa 2, les mots « l'article 62 de la loi du 8 août 1997 sur les faillites » sont remplacés par les mots « l'article XX.155 du Code de droit économique ».

Art. 84. Dans l'article 622, § 1^{er} de la même loi, les mots « L'article 63 de la loi du 8 août 1997 sur les faillites » sont remplacés par les mots « L'article XX.156 du Code de droit économique ».

Art. 85. Dans l'article 623 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées :

1° l'alinéa 1^{er} est remplacé par ce qui suit :

« Le ou les curateurs désignés conformément à l'article XX.104 du Code de droit économique

van economisch recht houden de schuldeisers regelmatig op de hoogte van het verloop van de procedure, op de wijze die zij daartoe het meest geschikt achten.”;

2° in het tweede lid worden de woorden “De rechtbank van koophandel” vervangen door de woorden “De insolventierechtbank”.

Art. 86. In artikel 634 van dezelfde wet worden de woorden “de artikelen 17 tot 20 van de faillissementswet van 8 augustus 1997” telkens vervangen door de woorden “de artikelen XX.111 tot XX.114 van het Wetboek van economisch recht”.

Art. 87. In artikel 635 van dezelfde wet worden de woorden “artikel 16 van de faillissementswet van 8 augustus 1997, en niettegenstaande de artikelen 17 tot 20 van laatstgenoemde wet” vervangen door de woorden “artikel XX.110 van het Wetboek van economisch recht, en niettegenstaande de artikelen XX.111 tot XX.114 van hetzelfde Wetboek”.

Art. 88. In artikel 639, eerste lid, van dezelfde wet worden de woorden “artikel 11 van de faillissementswet van 8 augustus 1997” vervangen door de woorden “artikel XX.104 van het Wetboek van economisch recht”.

Art. 89. In artikel 640 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1 worden de woorden “of een voorlopige ontneming van beheer in de zin van artikel 8 van de faillissementswet van 8 augustus 1997” opgeheven;

2° in paragraaf 2, tweede lid, worden de woorden “de rechtbank” vervangen door de woorden “de insolventierechtbank”;

3° in paragraaf 2, derde lid, worden de woorden “de rechtbank van koophandel” vervangen door de woorden “de insolventierechtbank”.

Art. 90. Artikel 641 van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

informent régulièrement les créanciers, dans la forme qu'ils jugent la plus appropriée, du déroulement de la procédure. » ;

2° dans l'alinéa 2, les mots « tribunal de commerce » sont remplacés par les mots « tribunal de l'insolvabilité ».

Art. 86. Dans l'article 634 de la même loi, les mots « articles 17 à 20 de la loi du 8 août 1997 sur les faillites » sont à chaque fois remplacés par les mots « articles XX.111 à XX.114 du Code de droit économique ».

Art. 87. Dans l'article 635 de la même loi, les mots « l'article 16 de la loi du 8 août 1997, et nonobstant les articles 17 à 20 de cette dernière loi » sont remplacés par les mots « l'article XX.110 du Code de droit économique, nonobstant les articles XX.111 à XX.114 dudit Code ».

Art. 88. Dans l'article 639, alinéa 1^{er}, de la même loi, les mots « l'article 11 de la loi du 8 août 1997 sur les faillites » sont remplacés par les mots « l'article XX.104 du Code de droit économique ».

Art. 89. Dans l'article 640 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans le paragraphe 1^{er}, les mots « ou un dessaisissement provisoire au sens de l'article 8 de la loi du 8 août 1997 sur les faillites » sont abrogés ;

2° dans le paragraphe 2, alinéa 2, les mots « le tribunal » sont remplacés par les mots « le tribunal de l'insolvabilité » ;

3° dans le paragraphe 2, alinéa 3, les mots « du tribunal de commerce » sont remplacés par les mots « du tribunal de l'insolvabilité ».

Art. 90. L'article 641 de la même loi est remplacé par ce qui suit :

“Art. 641. De curator of curatoren bedoeld in artikel XX.122, § 1 van het Wetboek van economisch recht, evenals de personen die als curator zijn toegevoegd met toepassing van hetzelfde artikel XX.122, § 2, worden aangewezen op advies van de Bank.”.

Afdeling 5 - Wijzigingen van de wet van 18 september 2017 tot voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme en tot beperking van het gebruik van contanten

Art. 91. In artikel 5, § 1 van de wet van 18 september 2017 tot voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme en tot beperking van het gebruik van contanten worden de bepalingen onder 6° en 7° vervangen als volgt:

“6° a) de betalingsinstellingen naar Belgisch recht bedoeld in Boek II, Titel II, Hoofdstuk 1 van de wet van 11 maart 2018 betreffende het statuut van en het toezicht op de betalingsinstellingen en de instellingen voor elektronisch geld, de toegang tot het bedrijf van betalingsdienaarbieder en tot de activiteit van uitgifte van elektronisch geld, en de toegang tot betalingssystemen;

b) de in België gevestigde bijkantoren van betalingsinstellingen die ressorteren onder het recht van een andere lidstaat of van een derde land, als respectievelijk bedoeld in de artikelen 120 en 144 van dezelfde wet;

c) de geregistreerde betalingsinstellingen bedoeld in Boek II, Titel II, Hoofdstuk 2 van dezelfde wet;

d) de betalingsinstellingen bedoeld in artikel 4, punt 4, van Richtlijn 2015/2366/EU van het Europees Parlement en de Raad van 25 november 2015 betreffende betalingsdiensten in de interne markt, houdende wijziging van de Richtlijnen 2002/65/EG, 2009/110/EG en 2013/36/EU en Verordening (EU) nr. 1093/2010 en houdende intrekking van Richtlijn 2007/64/EG, die ressorteren onder het recht van een andere lidstaat en die in België betalingsdiensten aanbieden via één of meerdere personen die er

« Art. 641. Le ou les curateurs visés à l'article XX.122, § 1^{er} du Code de droit économique, ainsi que les personnes adjointes en application dudit article XX.122, § 2, sont désignés sur avis de la Banque. ».

Section 5 - Modifications de la loi du 18 septembre 2017 relative à la prévention du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme et à la limitation de l'utilisation des espèces

Art. 91. Dans l'article 5, § 1^{er} de la loi du 18 septembre 2017 relative à la prévention du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme et à la limitation de l'utilisation des espèces, les 6° et 7° sont remplacés par ce qui suit :

« 6° a) les établissements de paiement de droit belge visés au Livre II, Titre II, Chapitre 1^{er} de la loi du 11 mars 2018, relative au statut et au contrôle des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique, à l'accès à l'activité de prestataire de services de paiement et à l'activité d'émission de monnaie électronique, et à l'accès aux systèmes de paiement ;

b) les succursales en Belgique des établissements de paiement relevant du droit d'un autre Etat membre ou d'un pays tiers visées, respectivement, aux articles 120 et 144 de la même loi ;

c) les établissements de paiement enregistrés visé au Livre II, Titre II, Chapitre 2 de la même loi ;

d) les établissements de paiement visés à l'article 4, 4), de la Directive 2015/2366/UE du Parlement européen et du Conseil du 25 novembre 2015 concernant les services de paiement dans le marché intérieur, modifiant les directives 2002/65/CE, 2009/110/CE et 2013/36/UE et le Règlement (UE) n° 1093/2010, et abrogeant la directive 2007/64/CE, qui relèvent du droit d'un autre Etat membre et qui offrent en Belgique des services de paiement par le biais

gevestigd zijn en die de instelling hiervoor vertegenwoordigen;

7° a) de uitgevers van elektronisch geld als bedoeld in artikel 163, 4° en 5°, van de voornoemde wet van 11 maart 2018;

b) de instellingen voor elektronisch geld naar Belgisch recht als bedoeld in Boek IV, Titel II, hoofdstuk 1, van dezelfde wet;

c) de in België gevestigde bijkantoren van instellingen voor elektronisch geld die ressorteren onder het recht van een andere lidstaat of van een derde land, als respectievelijk bedoeld in de artikelen 218 en 228 van dezelfde wet;

d) de beperkte instellingen voor elektronisch geld als bedoeld in artikel 201 van dezelfde wet;

e) de instellingen voor elektronisch geld bedoeld in artikel 2, punt 1 van Richtlijn 2009/110/EG van het Europees Parlement en de Raad van 16 september 2009 betreffende de toegang tot, de uitoefening van en het prudentieel toezicht op de werkzaamheden van instellingen voor elektronisch geld, tot wijziging van de Richtlijnen 2005/60/EG en 2006/48/EG en tot intrekking van Richtlijn 2000/46/EG, die ressorteren onder het recht van een lidstaat en die in België elektronisch geld overmaken via één of meerdere personen die er gevestigd zijn en die de instelling hiervoor vertegenwoordigen”.

Art. 92. In artikel 85, § 1 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° de bepaling onder 3° wordt aangevuld met de woorden “, ook voor wat betreft de activiteiten die deze entiteiten uitoefenen als kredietgevers in de zin van artikel I.9, 34°, van het Wetboek van economisch recht”;

2° de bepaling onder 4° wordt aangevuld met de woorden “, met uitsluiting van de kredietgevers in de zin van artikel I.9, 34°, van het Wetboek van economisch recht, die krachtens punt 3° onder de toezichtsbevoegdheid van de Nationale Bank van België vallen”.

d'une ou plusieurs personnes qui y sont établies et qui représentent l'établissement à cette fin ;

7° a) les émetteurs de monnaie électronique visés à l'article 163, 4° et 5°, de la loi précitée du 11 mars 2018 ;

b) les établissements de monnaie électronique de droit belge visés au Livre IV, Titre II, chapitre 1^{er}, de la même loi ;

c) les succursales en Belgique d'établissements de monnaie électronique relevant du droit d'un autre Etat membre ou d'un pays tiers visées, respectivement, aux articles 218 et 228 de la même loi ;

d) les établissements de monnaie électronique limités visés à l'article 201 de la même loi ;

e) les établissements de monnaie électronique visés à l'article 2, 1) de la Directive 2009/110/CE du Parlement européen et du Conseil du 16 septembre 2009 concernant l'accès à l'activité des établissements de monnaie électronique et son exercice ainsi que la surveillance prudentielle de ces établissements, modifiant les directives 2005/60/CE et 2006/48/CE et abrogeant la directive 2000/46/CE, qui relèvent du droit d'un Etat membre et qui distribuent en Belgique de la monnaie électronique par le biais d'une ou plusieurs personnes qui y sont établies et qui représentent l'établissement à cette fin ; ».

Art. 92. Dans l'article 85, § 1^{er} de la même loi, les modifications suivantes sont apportées :

1° le 3° est complété par les mots « , en ce compris en ce qui concerne les activités exercées en qualité de prêteurs au sens de l'article I.9, 34°, du Code de droit économique, par ces entités » ;

2° le 4° est complété par les mots « , à l'exclusion des prêteurs au sens de l'article I.9, 34°, du Code de droit économique, qui relèvent des compétences de contrôle de la Banque nationale de Belgique en vertu du 3° ».

Afdeling 6 – Wijzigingen van de wet van 11 maart 2018 betreffende het statuut van en het toezicht op de betalingsinstellingen en de instellingen voor elektronisch geld, de toegang tot het bedrijf van betalingsdienstaanbieder en tot de activiteit van uitgifte van elektronisch geld, en de toegang tot betalingssystemen

Art. 93. In artikel 2, 5° van de wet van 11 maart 2018 betreffende het statuut van en het toezicht op de betalingsinstellingen en de instellingen voor elektronisch geld, de toegang tot het bedrijf van betalingsdienstaanbieder en tot de activiteit van uitgifte van elektronisch geld, en de toegang tot betalingssystemen worden de woorden “en om een andere betaalrekening te crediteren” vervangen door “en om een andere rekening te crediteren”.

Art. 94. Artikel 6 van dezelfde wet wordt aangevuld met een paragraaf 3, luidende:

“§ 3. De paragrafen 1 en 2 zijn ook van toepassing op ondernemingen die ressorteren onder het recht van een andere lidstaat en die in België betalingsdiensten verrichten met betaalinstrumenten die enkel kunnen worden gebruikt in het kader van een beperkt netwerk.”.

Art. 95. Artikel 7 van dezelfde wet wordt aangevuld met een paragraaf 5, luidende:

“§ 5. De paragrafen 1 tot 4 zijn ook van toepassing op aanbieders van elektronischecomunicatienetwerken of -diensten die ressorteren onder het recht van een andere lidstaat en die in België betalingstransacties uitvoeren, mits voldaan is aan de voorwaarden van paragraaf 1.”.

Art. 96. In artikel 18, eerste lid, van dezelfde wet worden de woorden “de artikelen 73, 89, 90 en 92 van Richtlijn (EU) 2015/2366” vervangen door de woorden “de artikelen 73, 90 en 92 van Richtlijn (EU) 2015/2366”.

Art. 97. In de Nederlandse versie van artikel 21, § 1, 4° van dezelfde wet worden de woorden “het beheer van de operationele risico's” vervangen

Section 6 - Modifications de la loi du 11 mars 2018 relative au statut et au contrôle des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique, à l'accès à l'activité de prestataire de services de paiement et à l'activité d'émission de monnaie électronique, et à l'accès aux systèmes de paiement

Art. 93. Dans l'article 2, 5° de la loi du 11 mars 2018 relative au statut et au contrôle des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique, à l'accès à l'activité de prestataire de services de paiement et à l'activité d'émission de monnaie électronique, et à l'accès aux systèmes de paiement, les mots « et à créditer un autre compte de paiement » sont remplacés par les mots « et à créditer un autre compte ».

Art. 94. L'article 6 de la même loi est complété par un paragraphe 3 rédigé comme suit :

« § 3. Les paragraphes 1^{er} et 2 s'appliquent également aux entreprises relevant du droit d'un autre Etat membre qui fournissent des services de paiement en Belgique au moyen d'instruments de paiement uniquement utilisables dans le cadre d'un réseau limité. ».

Art. 95. L'article 7 de la même loi est complété par un paragraphe 5, rédigé comme suit :

« § 5. Les paragraphes 1^{er} à 4 s'appliquent également aux fournisseurs de réseaux ou de services de communications électroniques relevant du droit d'un autre Etat membre qui exécutent des opérations de paiement en Belgique moyennant le respect des conditions visées au paragraphe 1^{er}. ».

Art. 96. Dans l'article 18, alinéa 1^{er}, de la même loi, les mots « aux articles 73, 89, 90 et 92 de la Directive (UE) 2015/2366 » sont remplacés par les mots « aux articles 73, 90 et 92 de la Directive (UE) 2015/2366 ».

Art. 97. Dans la version néerlandaise de l'article 21, § 1^{er}, 4° de la même loi, les mots « het beheer van de operationele risico's » sont

door de woorden "het beheer van de operationele en veiligheidsrisico's".

Art. 98. In artikel 44, § 1 van dezelfde wet worden de woorden "andere werkzaamheden dan betalingsdiensten en de in artikel 43 bedoelde werkzaamheden" vervangen door de woorden "andere werkzaamheden dan betalingsdiensten of dan de in artikel 43 bedoelde werkzaamheden".

Art. 99. In artikel 110 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in het eerste lid worden de woorden "overeenkomstig artikel 110/1 of" ingevoegd tussen de woorden "erkend zijn" en de woorden "overeenkomstig artikel 222 van de bankwet";

2° in het tweede lid worden de woorden "overeenkomstig artikel 110/1 of" ingevoegd tussen de woorden "door de Bank" en de woorden "overeenkomstig artikel 222 van de bankwet".

Art. 100. In Boek II, Titel II, Hoofdstuk III, Afdeling I, Onderafdeling 3 van dezelfde wet wordt een artikel 110/1 ingevoegd, luidende:

"Art. 110/1. De Bank legt bij reglement vastgesteld met toepassing van artikel 12*bis*, § 2 van de wet van 22 februari 1998 het reglement vast voor de erkenning van revisoren en revisorenvennootschappen.

Het erkenningsreglement wordt uitgevaardigd na raadpleging van de erkende revisoren via hun representatieve beroepsvereniging.

Het College van toezicht op de bedrijfsrevisoren dat opgericht is bij artikel 32 van de wet van 7 december 2016 tot organisatie van het beroep van en het publiek toezicht op de bedrijfsrevisoren, brengt de Bank op de hoogte telkens als een procedure wordt ingeleid of een maatregel en/of sanctie wordt genomen door dit College tegen een erkende revisor of een erkende revisorenvennootschap wegens een tekortkoming in de uitoefening van zijn of haar opdracht, met opgave van de motivering, en telkens als een verslag wordt opgesteld met toepassing van artikel 56, § 1 van de voornoemde wet van

remplacés par les mots « het beheer van de operationele en veiligheidsrisico's ».

Art. 98. Dans l'article 44, § 1^{er} de la même loi, les mots « des activités autres que les services de paiement et les activités visées à l'article 43 que moyennant » sont remplacés par les mots « des activités autres que les services de paiement ou que les activités visées à l'article 43, que moyennant ».

Art. 99. Dans l'article 110 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans l'alinéa 1^{er}, les mots « conformément à l'article 110/1 ou » sont insérés entre les mots « la Banque » et les mots « conformément à l'article 222 de la loi bancaire » ;

2° dans l'alinéa 2, les mots « conformément à l'article 110/1 ou » sont insérés entre les mots « la Banque » et les mots « conformément à l'article 222 de la loi bancaire ».

Art. 100. Dans le Livre II, Titre II, Chapitre III, Section 1^{er}, Sous-section 3 de la même loi, il est inséré un article 110/1 rédigé comme suit :

« Art. 110/1. La Banque arrête, par voie de règlement pris en application de l'article 12*bis*, § 2 de la loi du 22 février 1998, le règlement d'agrément des réviseurs et des sociétés de réviseurs.

Le règlement d'agrément est pris après consultation des réviseurs agréés représentés par leur organisation professionnelle.

Le Collège de supervision des réviseurs d'entreprises créé par l'article 32 de la loi du 7 décembre 2016 portant organisation de la profession et de la supervision publique des réviseurs d'entreprises informe la Banque de toute procédure ouverte et de toute mesure et/ou sanction prise par ledit Collège à l'encontre d'un réviseur agréé ou d'une société de réviseurs agréée pour manquement commis dans l'exercice de ses fonctions ainsi que de ses motifs, y compris de tout rapport rédigé en application de l'article 56, § 1^{er} de la loi précitée du 7 décembre 2016. Le Collège informe également

7 december 2016. Het College brengt de Bank ook op de hoogte van alle soortgelijke procedures, maatregelen en/of sancties die in het buitenland worden opgelegd aan een erkende revisor of een erkende revisorenvereniging en waarvan het College kennis heeft.”.

Art. 101. In artikel 114, derde lid van dezelfde wet worden de woorden “artikel 110/1 of” ingevoegd tussen de woorden “bedoeld in” en de woorden “in artikel 222”.

Art. 102. In de Nederlandse versie van artikel 115, § 3, derde lid, 2° van dezelfde wet worden de woorden “van artikel 1, 2°” vervangen door de woorden “van het eerste lid, 2°”.

Art. 103. Artikel 147, § 2, eerste lid van dezelfde wet wordt aangevuld met de bepalingen onder 4° en 5°, luidende:

“4° waarbinnen zij zich moet conformeren aan een vereiste dat door de Bank is opgelegd met toepassing van de bepalingen van deze wet, van een ter uitvoering ervan genomen koninklijk besluit of reglement of van de uitvoeringsmaatregelen van Richtlijn (EU) 2015/2366 of van de bepalingen van Titel II van Verordening (EU) nr. 648/2012 of van de artikelen 4 en 15 van Verordening (EU) nr. 2015/2365;

5° waarbinnen zij zich moet conformeren aan de vereisten die door de Bank zijn vastgesteld als voorwaarden voor een besluit genomen met toepassing van deze wet, van een ter uitvoering ervan genomen koninklijk besluit of reglement of van de uitvoeringsmaatregelen van Richtlijn (EU) 2015/2366 of van de bepalingen van Titel II van Verordening (EU) nr. 648/2012 of van de artikelen 4 en 15 van Verordening (EU) nr. 2015/2365, met name het verlenen van toestemming of van een afwijking.”.

Art. 104. In artikel 148 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 30 juli 2018, wordt paragraaf 1 vervangen als volgt:

“§ 1. Onverminderd andere bij deze wet voorgeschreven maatregelen en onverminderd de bij andere wetten, besluiten of reglementen

la Banque de toute procédure, mesure et/ou sanction similaire dont un réviseur agréé ou une société de réviseurs agréée fait l'objet à l'étranger dont le Collège a connaissance. ».

Art. 101. Dans l'article 114, alinéa 3 de la même loi, les mots « l'article 110/1 ou à » sont insérés entre les mots « visé à » et les mots « l'article 222 ».

Art. 102. Dans la version néerlandaise de l'article 115, § 3, alinéa 3, 2° de la même loi, les mots « van artikel 1, 2° » sont remplacés par les mots « van het eerste lid, 2° ».

Art. 103. L'article 147, § 2, alinéa 1^{er} de la même loi est complété par les 4° et 5° rédigés comme suit :

« 4° il doit se conformer à une exigence imposée par la Banque en application de dispositions de la présente loi, d'un arrêté royal ou règlement pris pour son exécution ou des mesures d'exécution de la Directive (UE) 2015/2366 ou des dispositions du Titre II du Règlement (UE) n° 648/2012 ou des articles 4 et 15 du Règlement (UE) n° 2015/2365 ;

5° il doit se conformer aux exigences fixées par la Banque comme conditions à une décision prise en application de la présente loi, d'un arrêté royal ou règlement pris pour son exécution ou des mesures d'exécution de la Directive (UE) 2015/2366 ou des dispositions du Titre II du Règlement (UE) n° 648/2012 ou des articles 4 et 15 du Règlement (UE) n° 2015/2365, notamment l'octroi d'une autorisation ou d'une dérogation. ».

Art. 104. Dans l'article 148 de la même loi, modifié par la loi du 30 juillet 2018, le paragraphe 1^{er} est remplacé par ce qui suit :

« § 1^{er}. Sans préjudice d'autres mesures prévues par la présente loi et sans préjudice des mesures

voorgeschreven maatregelen, kan de Bank, indien zij

a) een inbreuk vaststelt op de bepalingen van Boek II van deze wet, op de maatregelen genomen in uitvoering ervan;

b) een inbreuk vaststelt op de bepalingen van de uitvoeringsmaatregelen van Richtlijn (EU) 2015/2366 of op de bepalingen van Titel II van Verordening (EU) nr. 648/2012 of op de artikelen 4 en 15 van Verordening (EU) nr. 2015/2365;

c) vaststelt dat een vereiste dat door de Bank is opgelegd met toepassing van het bepaalde in a) of b) niet wordt nageleefd;

d) vaststelt dat vereisten die door de Bank zijn vastgesteld als voorwaarden voor een besluit genomen met toepassing van het bepaalde in a) of b), met name het verlenen van toestemming of van een afwijking, niet worden nageleefd

een administratieve geldboete opleggen aan een betalingsinstelling naar Belgisch of buitenlands recht die in België is gevestigd, aan een in artikel 5, § 1, 1° en 2° bedoelde betalingsdienaarbieder die zich niet conformeert aan artikel 145, aan een of meer leden van het wettelijk bestuursorgaan van deze entiteiten en/of aan de personen die deelnemen aan hun effectieve leiding, die voor de vastgestelde tekortkoming verantwoordelijk zijn.”.

Art. 105. In dezelfde wet wordt artikel 164, waarvan de bestaande tekst paragraaf 1 zal vormen, aangevuld met een paragraaf 2, luidende:

“§ 2. Paragraaf 1 is ook van toepassing op ondernemingen die ressorteren onder het recht van een andere lidstaat en die in België elektronisch geld uitgeven dat enkel kan worden gebruikt in het kader van een beperkt netwerk.”.

Art. 106. In artikel 229, § 2 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 30 juli 2018, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° het eerste lid, 1° wordt aangevuld met de woorden “aan bepalingen van de uitvoeringsmaatregelen van Richtlijn 2009/110/EG;”;

prévues par d'autres lois, arrêtés ou règlements, la Banque peut, lorsqu'elle constate

a) une infraction aux dispositions du Livre II de la présente loi, aux mesures prises en exécution de celles-ci ;

b) une infraction aux dispositions des mesures d'exécution de la Directive (UE) 2015/2366 ou aux dispositions du Titre II du Règlement (UE) n° 648/2012 ou aux articles 4 et 15 du Règlement (UE) n° 2015/2365 ;

c) le non-respect d'une exigence imposée par la Banque en application de dispositions visées aux a) ou b) ;

d) le non-respect d'exigences fixées par la Banque comme conditions à une décision prise en application de dispositions visées aux a) ou b), notamment l'octroi d'une autorisation ou d'une dérogation,

infliger une amende administrative à un établissement de paiement de droit belge ou de droit étranger établi en Belgique, à un prestataire de services de paiement visé à l'article 5, § 1^{er}, 1° et 2° ne se conformant pas à l'article 145, à un ou plusieurs des membres de l'organe légal d'administration de ces entités et/ou aux personnes qui participent à leur direction effective, responsables du manquement constaté. ».

Art. 105. Dans la même loi, l'article 164, dont le texte actuel formera le paragraphe 1^{er}, est complété par un paragraphe 2 rédigé comme suit :

« § 2. Le paragraphe 1^{er} s'applique également aux entreprises relevant du droit d'un autre Etat membre qui émettent de la monnaie électronique en Belgique uniquement utilisable dans le cadre d'un réseau limité. ».

Art. 106. Dans l'article 229, § 2 de la même loi, modifié par la loi du 30 juillet 2018, les modifications suivantes sont apportées :

1° l'alinéa 1^{er}, 1° est complété par les mots « à des dispositions des mesures d'exécution de la Directive 2009/110/CE ; » ;

2° het eerste lid wordt aangevuld met de bepalingen onder 4° en 5°, luidende:

“4° waarbinnen zij zich moet conformeren aan een vereiste dat door de Bank is opgelegd met toepassing van de bepalingen van deze wet, van een ter uitvoering ervan genomen koninklijk besluit of reglement of van de uitvoeringsmaatregelen van Richtlijn 2009/110/EG; of

5° waarbinnen zij zich moet conformeren aan de vereisten die door de Bank zijn vastgesteld als voorwaarden voor een besluit genomen met toepassing van deze wet, van een ter uitvoering ervan genomen koninklijk besluit of reglement of van de uitvoeringsmaatregelen van Richtlijn 2009/110/EG, met name het verlenen van toestemming of van een afwijking.”.

Art. 107. In artikel 230 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 30 juli 2018, wordt paragraaf 1 vervangen als volgt:

“§ 1. Onverminderd andere bij deze wet voorgeschreven maatregelen en onverminderd de bij andere wetten, besluiten of reglementen voorgeschreven maatregelen, kan de Bank, indien zij

a) een inbreuk vaststelt op de bepalingen van Boek IV van deze wet, op de maatregelen genomen in uitvoering ervan;

b) een inbreuk vaststelt op de bepalingen van de uitvoeringsmaatregelen van Richtlijn 2009/110/EG of een inbreuk op de bepalingen van Titel II van Verordening (EU) nr. 648/2012 of op de artikelen 4 en 15 van Verordening (EU) nr. 2015/2365;

c) vaststelt dat een vereiste dat door de Bank is opgelegd met toepassing van het bepaalde in a) of b) niet wordt nageleefd;

d) vaststelt dat vereisten die door de Bank zijn vastgesteld als voorwaarden voor een besluit genomen met toepassing van het bepaalde in a) of b), met name het verlenen van toestemming of van een afwijking, niet worden nageleefd,

2° l’alinéa 1^{er} est complété par les 4° et 5° rédigés comme suit :

« 4° il doit se conformer à une exigence imposée par la Banque en application de dispositions de la présente loi, d’un arrêté royal ou règlement pris pour son exécution ou des mesures d’exécution de la Directive 2009/110/CE ; ou

5° il doit se conformer aux exigences fixées par la Banque comme conditions à une décision prise en application de la présente loi, d’un arrêté royal ou règlement pris pour son exécution ou des mesures d’exécution de la Directive 2009/110/CE, notamment l’octroi d’une autorisation ou d’une dérogation. ».

Art. 107. Dans l’article 230 de la même loi, modifié par la loi du 30 juillet 2018, le paragraphe 1^{er} est remplacé par ce qui suit :

« § 1^{er}. Sans préjudice d’autres mesures prévues par la présente loi et sans préjudice des mesures prévues par d’autres lois, arrêtés ou règlements, la Banque peut, lorsqu’elle constate

a) une infraction aux dispositions du Livre IV de la présente loi, aux mesures prises en exécution de celles-ci ;

b) une infraction aux dispositions des mesures d’exécution de la Directive 2009/110/CE ou une infraction aux dispositions du Titre II du Règlement (UE) n° 648/2012 ou aux articles 4 et 15 du Règlement (UE) n° 2015/2365 ;

c) le non-respect d’une exigence imposée par la Banque en application de dispositions visées aux a) ou b) ;

d) le non-respect d’exigences fixées par la Banque comme conditions à une décision prise en application de dispositions visées aux a) ou b), notamment l’octroi d’une autorisation ou d’une dérogation,

een administratieve geldboete opleggen aan een instelling voor elektronisch geld naar Belgisch of buitenlands recht die in België is gevestigd, aan een of meer leden van het wettelijk bestuursorgaan van deze instelling en/of aan de personen die deelnemen aan haar effectieve leiding, die voor de vastgestelde tekortkoming verantwoordelijk zijn.”.

Art. 108. Artikel 236 van dezelfde wet wordt aangevuld met een lid, luidende:

“Hetzelfde geldt voor inbreuken als bedoeld in artikel 1 van het koninklijk besluit nr. 22 van 24 oktober 1934 betreffende het rechterlijk verbod aan bepaalde veroordeelden en gefailleerden om bepaalde ambten, beroepen of werkzaamheden uit te oefenen, die bij een strafrechter aanhangig zijn gemaakt tegen een persoon als bedoeld in artikel 20, § 1, eerste lid.”.

Afdeling 7 – Wijzigingen van het Gerechtelijk Wetboek

Art. 109. Artikel 578 van het Gerechtelijk Wetboek, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 23 november 2017, wordt aangevuld met de bepaling onder 27°, luidende:

“27° van de geschillen betreffende vergelding, discriminatie en andere vormen van nadelige behandeling of nadelige maatregelen, die verband houden met de melding van een inbreuk in de zin van artikel 36/7/1 van de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België, onder voorbehoud van de bevoegdheden van de Raad van State, zoals bepaald door de gecoördineerde wetten van 12 januari 1973 op de Raad van State, voor wat betreft de statutaire personeelsleden.”.

Art. 110. Artikel 581 van het Gerechtelijk Wetboek, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 31 juli 2017, wordt aangevuld met de bepaling onder 15°, luidende:

“15° van de geschillen betreffende vergelding, discriminatie en andere vormen van nadelige behandeling of maatregelen, die verband houden met de melding van een inbreuk in de zin van artikel 36/7/1 van de wet van 22 februari 1998 tot

infligeren een amende administrative à un établissement de monnaie électronique de droit belge ou étranger établi en Belgique, à un ou plusieurs des membres de l'organe légal d'administration de cet établissement et/ou aux personnes qui participent à sa direction effective, responsables du manquement constaté. ».

Art. 108. L'article 236 de la même loi est complété par un alinéa rédigé comme suit :

« Il en est de même en ce qui concerne les infractions visées à l'article 1^{er} de l'arrêté royal n° 22 du 24 octobre 1934 relatif à l'interdiction judiciaire faite à certains condamnés et aux faillis d'exercer certaines fonctions, professions ou activités dont est saisie une juridiction répressive à l'encontre d'une personne visée à l'article 20, § 1^{er}, alinéa 1^{er}. ».

Section 7 - Modifications du Code judiciaire

Art. 109. L'article 578 du Code judiciaire, modifié en dernier lieu par la loi du 23 novembre 2017, est complété par un 27° rédigé comme suit :

« 27° des litiges concernant des représailles, une discrimination ou d'autres types de traitement ou de mesure préjudiciable en lien avec à la communication d'une infraction au sens de l'article 36/7/1 de la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique, sous réserve des compétences du Conseil d'Etat, telles que définies par les lois coordonnées du 12 janvier 1973 sur le Conseil d'Etat, en ce qui concerne les membres du personnel statutaire. ».

Art. 110. L'article 581 du Code judiciaire, modifié en dernier lieu par la loi du 31 juillet 2017, est complété par un 15° rédigé comme suit :

« 15° des litiges concernant des représailles, une discrimination ou d'autres types de traitement ou de mesure préjudiciable en lien avec la communication d'une infraction au sens de l'article 36/7/1 de la loi du 22 février 1998 fixant le

vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België en die betrekking hebben op zelfstandige beroepen.”.

Afdeling 8 – Wijzigingen van het Wetboek van economisch recht

Art. 111. In artikel XX.1 van het Wetboek van economisch recht, wordt paragraaf 2, gewijzigd bij de wet van 30 juli 2018, vervangen als volgt:

“§ 2. De bepalingen van de titels 2, 3, 4 en 5 van dit boek zijn niet van toepassing op de kredietinstellingen, de verzekeringsondernemingen, de herverzekeringsondernemingen, de beleggingsondernemingen, de beheerverenootschappen van instellingen voor collectieve belegging, de instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening, de centrale tegenpartijen, de vereffeningsinstellingen, de centrale effectenbewaarinstellingen, de instellingen die ondersteuning verlenen aan centrale effectenbewaarinstellingen, de depositobanken, de financiële holdings en de gemengde financiële holdings.”.

TITEL III - DIVERSE FINANCIËLE BEPALINGEN

Hoofdstuk I – Wijzigingen van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten

Art. 112. In artikel 2, eerste lid, van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 30 juli 2018, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° er wordt een bepaling onder 55/1° ingevoegd, luidende:

“55°/1 “Verordening 2017/2402”: Verordening (EU) 2017/2402 van het Europees Parlement en de Raad van 12 december 2017 tot vaststelling van een algemeen kader voor securitisatie en tot instelling van een specifiek kader voor eenvoudige, transparante en gestandaardiseerde securitisatie, en tot wijziging van de Richtlijnen 2009/65/EG, 2009/138/EG en 2011/61/EU en de

statut organique de la Banque nationale de Belgique, et portant sur des professions indépendantes. ».

Section 8 – Modification du Code de droit économique

Art. 111. Dans l'article XX.1 du Code de droit économique, le paragraphe 2, modifié par la loi du 30 juillet 2018, est remplacé par ce qui suit :

« § 2. Les dispositions des titres 2, 3, 4 et 5 du présent livre ne s'appliquent pas aux établissements de crédit, aux entreprises d'assurance, aux entreprises de réassurance, aux entreprises d'investissement, aux sociétés de gestion d'organismes de placement collectif, aux institutions de retraite professionnelle, aux contreparties centrales, aux organismes de liquidation, aux dépositaires centraux de titres, aux organismes de support d'un dépositaire central de titres, aux banques dépositaires, aux compagnies financières holding et aux compagnies financières holding mixtes. ».

TITRE III - DISPOSITIONS FINANCIÈRES DIVERSES

Chapitre I^{er} – Modifications de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers

Art. 112. Dans l'article 2, alinéa 1^{er} de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers, modifié en dernier lieu par la loi du 30 juillet 2018, les modifications suivantes sont apportées :

1° il est inséré un 55°/1, rédigé comme suit :

« 55°/1 "règlement 2017/2402" : le règlement (UE) 2017/2402 du Parlement européen et du Conseil du 12 décembre 2017 créant un cadre général pour la titrisation ainsi qu'un cadre spécifique pour les titrisations simples, transparentes et standardisées, et modifiant les directives 2009/65/CE, 2009/138/CE et 2011/61/UE et les règlements (CE) n° 1060/2009 et (UE) n° 648/2012 ; » ;

Verordeningen (EG) nr. 1060/2009 en (EU) nr. 648/2012”;

2° het lid wordt aangevuld met de bepalingen onder 69° tot 72°, luidende:

“69° “Verordening 2016/1011”: Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2016 betreffende indices die worden gebruikt als benchmarks voor financiële instrumenten en financiële overeenkomsten of om de prestatie van beleggingsfondsen te meten en tot wijziging van Richtlijnen 2008/48/EG en 2014/17/EU en Verordening (EU) nr. 596/2014;

70° “benchmark”: een benchmark in de zin van artikel 3, lid 1, 3), van Verordening 2016/1011”;

71° “benchmarkbeheerder”: een beheerder in de zin van artikel 3, lid 1, 6), van Verordening 2016/1011;

72° “transactieregister”: een transactieregister in de zin van artikel 2, 2), van Verordening 648/2012”.

Art. 113. In de Nederlandse tekst van artikel 23^{quater}, § 2, derde lid, van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 30 juli 2018, worden de woorden “op vereffeningssystemen” vervangen door de woorden “op afwikkelingssystemen”.

Art. 114. In artikel 25 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 30 juli 2018, wordt paragraaf 1 aangevuld met een lid, luidende:

“De bepalingen van de artikelen 36 en 37 zijn van toepassing ingeval de op grond van het tweede lid, 3°, opgelegde verplichtingen of maatregelen niet worden nageleefd.”.

Art. 115. Artikel 35, § 1, van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt aangevuld met een lid, luidende:

“Voor de uitoefening van haar toezicht op de naleving van de bepalingen van Verordening

2° l’alinéa est complété par les 69° à 72°, rédigés comme suit

« 69° “règlement 2016/1011 »: le 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 ;

70° « indice de référence » : un indice de référence au sens de l’article 3, paragraphe 1^{er}, 3) du règlement 2016/1011 ;

71° « administrateur d’indices de référence » : un administrateur au sens de l’article 3, paragraphe 1^{er}, 6) du règlement 2016/1011 ;

72° « référentiel central » : un référentiel central au sens de l’article 2, 2) du Règlement 648/2012”.

Art. 113. Dans le texte néerlandais de l’article 23^{quater}, §2, alinéa 3, de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 30 juillet 2018, les mots « op vereffeningssystemen » sont remplacés par les mots « op afwikkelingssystemen ».

Art. 114. Dans l’article 25 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 30 juillet 2018, le paragraphe 1^{er} est complété par un alinéa rédigé comme suit :

« Les dispositions des articles 36 et 37 sont applicables en cas de non-respect des obligations ou mesures imposées en vertu de l’alinéa 2, 3° ».

Art. 115. L’article 35, §1^{er} de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 27 juin 2016, est complété par un alinéa, rédigé comme suit :

« Aux fins de l’exercice de son contrôle du respect des dispositions du règlement 2016/1011 ou

2016/1011 of wanneer zij een verzoek ontvangt van een autoriteit als bedoeld in het eerste lid, 2° of 3°, kan de FSMA van de contribuanten die actief zijn op de betrokken spotmarkten inlichtingen vorderen over de grondstoffenbenchmarks, indien van toepassing overeenkomstig genormaliseerde indelingen en verslagen van transacties. De FSMA kan ook directe toegang vorderen tot de systemen van de betrokken marktexploitanten.”.

Art. 116. In artikel 36, § 2, van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 30 juli 2018, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° het tweede lid wordt aangevuld met de bepalingen onder 9°, 10° en 11°, luidende:

“9° in geval van een inbreuk op de artikelen 4 tot 10, 11, lid 1, punten a), b), c) of e), lid 2 of lid 3, 12 tot 16, 21, 23 tot 29 of 34 van Verordening 2016/1011 of op de bepalingen die op basis of ter uitvoering van die artikelen zijn genomen: voor natuurlijke personen, 500 000 euro, en, voor rechtspersonen, 1 000 000 euro, of, indien dit hoger is, tien procent van de totale jaaromzet. Wanneer de inbreuk voor de overtreder winst heeft opgeleverd of hem heeft toegelaten verlies te vermijden, mag dit maximum worden verhoogd tot het drievoud van het bedrag van deze winst of dit verlies;

10° in geval van een inbreuk op artikel 11, lid 1, punt d), of lid 4, van Verordening 2016/1011 of op de bepalingen die op grond of ter uitvoering van dat artikel zijn genomen: voor natuurlijke personen, 100 000 euro, en, voor rechtspersonen, 250 000 euro, of, indien dit hoger is, twee procent van de totale jaaromzet. Wanneer de inbreuk voor de overtreder winst heeft opgeleverd of hem heeft toegelaten verlies te vermijden, mag dit maximum worden verhoogd tot het drievoud van het bedrag van deze winst of dit verlies;

“11° in geval van een inbreuk op de artikelen 5 tot 9 of 17 tot 28 van Verordening 2017/2402, of de op grond of ter uitvoering van deze artikelen genomen bepalingen: voor natuurlijke personen 5.000.000 euro en voor rechtspersonen 5.000.000 euro of tien procent van de totale nettojaaromzet.

lorsqu’une demande lui a été faite par une autorité visée à l’alinéa 1^{er}, 2° ou 3°, la FSMA peut se faire communiquer, par des contributeurs opérant sur les marchés au comptant concernés, toute information concernant des indices de référence de matières premières, le cas échéant selon des formats et des rapports de transaction standard. La FSMA peut également accéder directement aux systèmes des opérateurs de marché concernés. ».

Art. 116. À L’article 36, §2 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 30 juillet 2018, les modifications suivantes sont apportées :

1° l’alinéa 2 est complété par les 9°, 10° et 11° rédigés comme suit :

« 9° en cas d’infraction aux articles 4 à 10, 11, §1^{er}, points a), b), c) ou e), §§ 2 ou 3, 12 à 16, 21, 23 à 29 ou 34 du règlement 2016/1011 ou aux dispositions prises sur la base ou en exécution de ces articles : s’agissant de personnes physiques, 500.000 euros et, s’agissant de personnes morales, 1.000.000 euros, ou, si le montant obtenu par application de ce pourcentage est plus élevé, dix pour cent du chiffre d’affaires annuel total. Lorsque l’infraction a procuré un profit au contrevenant ou a permis à ce dernier d’éviter une perte, ce maximum peut être porté au triple du montant de ce profit ou de cette perte ;

10° en cas d’infraction à l’article 11, §1^{er}, point d) ou §4 du règlement 2016/1011 ou aux dispositions prises sur la base ou en exécution de cet article : s’agissant de personnes physiques, 100.000 euros et, s’agissant de personnes morales, 250.000 euros, ou, si le montant obtenu par application de ce pourcentage est plus élevé, deux pour cent du chiffre d’affaires annuel total. Lorsque l’infraction a procuré un profit au contrevenant ou a permis à ce dernier d’éviter une perte, ce maximum peut être porté au triple du montant de ce profit ou de cette perte ;

11° en cas d’infraction aux articles 5 à 9 ou 17 à 28 du règlement 2017/2402, ou des dispositions prises sur la base ou en exécution desdits articles : s’agissant de personnes physiques, 5 000 000 euros et, s’agissant de personnes morales, 5 000 000 euros ou dix pour cent du

Wanneer de inbreuk voor de overtreder winst heeft opgeleverd of hem heeft toegelaten verlies te vermijden, mag dit maximum worden verhoogd tot het tweevoud van het bedrag van deze winst of dit verlies.”;

2° in het vierde lid worden de woorden “het tweede lid, 1°, 6°, 7° of 8°” vervangen door de woorden “het tweede lid, 1°, 6°, 7°, 8°, 9°, 10° of 11°”.

Art. 117. In artikel 36*bis* van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 30 juli 2018, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1, eerste lid, worden de woorden “, een benchmarkbeheerder” ingevoegd tussen de woorden “een depositobank ” en de woorden “of een centrale tegenpartij”;

2° in paragraaf 2 worden de volgende wijzigingen aangebracht:

a) in de bepaling onder 1° worden de woorden “, benchmarkbeheerdiensten” ingevoegd tussen de woorden “van een depositobank” en de woorden “of verzekeringsdiensten”;

b) in de bepaling onder 3° worden de woorden “of, indien het een geregistreerd benchmarkbeheerder betreft, de registratie” ingevoegd tussen de woorden “de vergunning” en de woorden “zelf herroepen”;

3° in paragraaf 6 wordt het tweede lid opgeheven.

Art. 118. In artikel 37*bis* van dezelfde wet, vervangen bij de wet van 21 november 2017, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in het vierde lid worden de woorden “genomen door de FSMA krachtens deze verordening” vervangen door de woorden “genomen door de FSMA, ESMA, EIOPA of EBA krachtens deze verordening”;

2° het vierde lid wordt aangevuld met de volgende zin: “De bepalingen van de artikelen 36 en 37 zijn ook van toepassing ingeval de op grond van het tweede lid, 2°, opgelegde verplichtingen of maatregelen niet worden nageleefd.”.

chiffre d'affaire annuel net total. Lorsque l'infraction a procuré un profit au contrevenant ou a permis à ce dernier d'éviter une perte, ce maximum peut être porté au double du montant de ce profit ou de cette perte. » ;

2° dans l'alinéa 4, les mots « alinéa 2, 1°, 6°, 7° ou 8° » sont remplacés par les mots « alinéa 2, 1°, 6°, 7°, 8°, 9°, 10° ou 11° ».

Art. 117. Dans l'article 36*bis*, de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 30 juillet 2018, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans le paragraphe 1^{er}, alinéa 1^{er}, les mots « , un administrateur d'indices de référence » sont insérés entre les mots « banque dépositaire » et les mots « ou une contrepartie centrale » ; ;

2° dans le paragraphe 2, les modifications suivantes sont apportées :

a) dans le 1°, les mots « , services d'administrateur d'indices de référence » sont insérés entre les mots « de banque dépositaire » et les mots « ou services d'assurance » ;

b) dans le 3°, les mots « , ou l'enregistrement dans le cas d'un administrateur d'indices de référence enregistré, » ;

3° dans le paragraphe 6, l'alinéa 2 est abrogé.

Art. 118. Dans l'article 37*bis* de la même loi, remplacé par la loi du 21 novembre 2017, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans l'alinéa 4, les mots “prises par la FSMA en vertu de ce règlement” sont remplacés par les mots “prises par la FSMA, l'ESMA, l'EIOPA ou l'EBA en vertu de ce règlement”;

2° l'alinéa 4 est complété par la phrase suivante : “Les dispositions des articles 36 et 37 sont également applicables en cas de non-respect des obligations ou mesures imposées en vertu de l'alinéa 2, 2°.”

Art. 119. In artikel 37^{ter} van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 30 juli 2013, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in het vierde lid, wordt de bepaling onder 1° vervangen als volgt:

“1° de bevoegdheden bedoeld in de artikelen 34 en 35 uitoefenen ten aanzien van alle natuurlijke of rechtspersonen;”

2° in het vierde lid, wordt de bepaling onder 2° vervangen als volgt:

“2° de bevoegdheden bedoeld in de artikelen 79 tot 85bis uitoefenen overeenkomstig de in die artikelen voorziene modaliteiten;”

3° het zesde lid wordt aangevuld met de volgende zin: “De bepalingen van de artikelen 36 en 37 zijn ook van toepassing ingeval de op grond van het vierde lid, 2°, opgelegde verplichtingen of maatregelen niet worden nageleefd.”.

Art. 120. Artikel 37^{quinquies} van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 18 december 2015, wordt vervangen als volgt:

“De FSMA staat in voor de taken die aan de bevoegde autoriteit worden toevertrouwd door Verordening 2016/1011 en ziet toe op de naleving van die Verordening en van de op basis of ter uitvoering ervan genomen bepalingen.

Voor de uitoefening van deze taken kan de FSMA:

1° de in de artikelen 34 en 35 bedoelde bevoegdheden uitoefenen ten aanzien van alle natuurlijke of rechtspersonen;

2° de in de artikelen 79 tot 85bis bedoelde bevoegdheden uitoefenen overeenkomstig de in die artikelen voorziene modaliteiten.

3° de natuurlijke personen die verantwoordelijk worden gehouden voor een inbreuk op de bepalingen van Verordening 2016/1011 tijdelijk verbieden om leidinggevende functies uit te oefenen bij benchmarkbeheerders of onder

Art. 119. Dans l'article 37^{ter} de la même loi, inséré par la loi du 30 juillet 2013, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans l'alinéa 4, le 1° est remplacé par ce qui suit :

« 1° exercer les pouvoirs visés aux articles 34 et 35 à l'égard de toute personne physique ou morale ; »

2° dans l'alinéa 4, le 2° est remplacé par ce qui suit :

« 2° exercer les pouvoirs visés aux articles 79 à 85bis selon les modalités prévues par ces articles ; »

3° l'alinéa 6 est complété par la phrase suivante : “Les dispositions des articles 36 et 37 sont également applicables en cas de non-respect des obligations ou mesures imposées en vertu de l'alinéa 4, 2°.”

Art. 120. L'article 37^{quinquies} de la même loi, inséré par la loi du 18 décembre 2015, est remplacé par ce qui suit :

« La FSMA assume les missions dévolues à l'autorité compétente par le règlement 2016/1011 et veille au respect de ce règlement et des dispositions prises sur la base ou en exécution de ce règlement.

Aux fins de s'acquitter de ces missions, la FSMA peut :

1° exercer les pouvoirs visés aux articles 34 et 35 à l'égard de toute personne physique ou morale ;

2° exercer les pouvoirs visés aux articles 79 à 85bis selon les modalités prévues par ces articles.

3° interdire provisoirement à toute personne physique tenue pour responsable d'une infraction aux dispositions du règlement 2016/1011, d'exercer des fonctions de direction auprès d'administrateurs d'indices de référence ou de

toezicht staande contribuanten in de zin van deze Verordening.

De FSMA kan ook alle noodzakelijke maatregelen nemen om te waarborgen dat het publiek juist wordt geïnformeerd over de het aanbieden van benchmarks, inclusief het opdragen van een verklaring tot correctie of het corrigeren van vorige input voor of cijfers van de benchmark aan de relevante benchmarkbeheerder of de persoon die de benchmark heeft bekendgemaakt of verspreid, of aan beide.

De artikelen 36 en 37 zijn van toepassing ingeval de in het eerste lid bedoelde Verordening, de op basis of ter uitvoering van die Verordening genomen bepalingen, alsook de krachtens die Verordening of haar uitvoeringsbepalingen door de FSMA genomen maatregelen niet worden nageleefd. De bepalingen van de artikelen 36 en 37 zijn ook van toepassing ingeval de op grond van het tweede lid, 2°, opgelegde verplichtingen of maatregelen niet worden nageleefd.”.

Art. 121. In artikel 37*sexies*, § 4, van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 18 april 2017, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in het eerste lid, wordt de bepaling onder 2° vervangen als volgt:

“2° de bevoegdheden bedoeld in de artikelen 79 tot 85*bis* uitoefenen overeenkomstig de in die artikelen voorziene modaliteiten;”

2° in het tweede lid worden de woorden “, 36*bis*” opgeheven;

3° het tweede lid wordt aangevuld met de volgende zin:

“De bepalingen van de artikelen 36 en 37 zijn ook van toepassing ingeval de op grond van het eerste lid, 2°, opgelegde verplichtingen of maatregelen niet worden nageleefd.”.

Art. 122. In dezelfde wet wordt een artikel 37*septies* ingevoegd, luidende:

"Art. 37*septies*. § 1. Met het oog op

contributeurs surveillés au sens du même règlement.

La FSMA peut également prendre toutes les mesures nécessaires pour garantir que le public dispose d'une information correcte sur la fourniture d'un indice de référence, y compris en exigeant de l'administrateur d'indices de référence concerné ou de la personne qui a publié ou diffusé l'indice de référence, ou des deux, qu'ils publient un rectificatif relatif à des contributions antérieures audit indice ou des valeurs antérieures de l'indice de référence.

Les articles 36 et 37 sont applicables en cas d'infraction au règlement visé à l'alinéa 1^{er}, aux dispositions prises sur la base ou en exécution de ce règlement, ainsi qu'en cas d'infraction aux mesures prises par la FSMA en vertu de ce règlement ou de ses dispositions d'exécution. Les dispositions des articles 36 et 37 sont également applicables en cas de non-respect des obligations ou mesures imposées en vertu de l'alinéa 2, 2°. ».

Art. 121. À l'article 37*sexies*, §4 de la même loi, inséré par la loi du 18 avril 2017, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans l'alinéa 1^{er}, le 2° est remplacé par ce qui suit :

« 2° exercer les pouvoirs visés aux articles 79 à 85*bis* selon les modalités prévues par ces articles. »

2° dans l'alinéa 2, les mots « , 36*bis* » sont abrogés ;

3° l'alinéa 2 est complété par la phrase suivante :

« Les dispositions des articles 36 et 37 sont également applicables en cas de non-respect des obligations ou mesures imposées en vertu de l'alinéa 1^{er}, 2°. ».

Art. 122. Dans la même loi, il est inséré un article 37*septies*, rédigé comme suit :

« **Art. 37*septies*.** § 1^{er}. Aux fins :

1° de opdrachten als bedoeld in artikel 29, lid 1, 2 en 3, van Verordening 2017/2402 met betrekking tot de beheerders van AICB's, de instellingen voor collectieve belegging en de beheervennootschappen van instellingen voor collectieve belegging, de instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening en de vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies; en

2° het toezicht op de naleving van artikel 3 van Verordening 2017/2402,

kan de FSMA:

1° de bevoegdheden uitoefenen als bedoeld in de artikelen 34 en 35;

2° de bevoegdheden uitoefenen als bedoeld in de artikelen 79 tot 85*bis* conform de regels vervat in die artikelen.

§ 2. De artikelen 36 en 37 zijn van toepassing ingeval een in artikel 29, lid 1, 2 of 3 van Verordening 2017/2402 bedoelde entiteit die onder het toezicht van de FSMA staat, een inbreuk maakt op de verplichtingen en verbodsbepalingen die voortvloeien uit de artikelen 5 tot 9 van deze Verordening of uit de op grond of ter uitvoering van deze artikelen genomen bepalingen, dan wel een inbreuk maakt op de krachtens deze Verordening of haar uitvoeringsbepalingen door de FSMA genomen maatregelen. De bepalingen van de artikelen 36 en 37 zijn ook van toepassing in geval van schending van de verplichtingen of maatregelen opgelegd krachtens paragraaf 1, 2°.

Art. 123. In artikel 45, § 1, van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 30 juli 2018, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in het eerste lid worden de volgende wijzigingen aangebracht:

a) de bepaling onder 1° wordt vervangen als volgt:

“1° toe te zien op de naleving van de regels die de bescherming van de belangen van de belegger beogen bij verrichtingen in financiële instrumenten en andere beleggingsinstrumenten, en op de

1° des missions visées à l'article 29, paragraphes 1^{er}, 2 et 3 du règlement 2017/2402 en ce qui concerne les gestionnaires d'OPCA, les organismes de placement collectif et les sociétés de gestion d'organismes de placement collectif, les institutions de retraite professionnelle et les sociétés de gestion de portefeuille et de conseil en investissement ; et

2° du contrôle du respect de l'article 3 du règlement 2017/2402,

la FSMA peut :

1° exercer les pouvoirs visés aux articles 34 et 35 ;

2° exercer les pouvoirs visés aux articles 79 à 85*bis* selon les modalités prévues par ces articles.

§ 2. Les articles 36 et 37 sont applicables au cas où une entité soumise au contrôle de la FSMA visée à l'article 29, paragraphes 1^{er}, 2 ou 3 du règlement 2017/2402 enfreint les obligations et interdictions qui découlent des articles 5 à 9 du règlement précité ou des dispositions prises sur la base ou en exécution desdits articles, ainsi qu'en cas d'infraction aux mesures prises par la FSMA en vertu de ce règlement ou de ses dispositions d'exécution. Les dispositions des articles 36 et 37 sont également applicables en cas de non-respect des obligations ou mesures imposées en vertu du paragraphe 1^{er}, 2°. ».

Art. 123. À l'article 45, § 1^{er}, de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 30 juillet 2018, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans l'alinéa 1^{er}, les modifications suivantes sont apportées :

a) le 1° est remplacé par ce qui suit :

« 1° de veiller au respect des règles visant la protection des intérêts des investisseurs lors des transactions effectuées sur des instruments financiers et d'autres instruments de placement,

naleving van de regels die de goede werking, de integriteit en de transparantie van de markten voor financiële instrumenten en andere beleggingsinstrumenten moeten waarborgen, en meer in het bijzonder van de regels bedoeld in hoofdstuk II, de bepalingen van de wet van 21 november 2017 over de infrastructuur voor de markten voor financiële instrumenten en houdende omzetting van Richtlijn 2014/65/EU en de besluiten en reglementen genomen ter uitvoering van al het voorgaande”;

b) in de bepaling onder 2° worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° de bepaling onder a. wordt vervangen als volgt:

“a. de vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies bedoeld in de wet van 25 oktober 2016, de beheervervennootschappen van instellingen voor collectieve belegging, de beheerders van AICB's bedoeld in de wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders, en de wisselkantoren bedoeld in de wet van 25 oktober 2016 en haar uitvoeringsbesluiten”;

2° de bepaling onder b. wordt aangevuld met de woorden “bedoeld in de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, en in de wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders”;

3° de bepaling onder h. wordt aangevuld met de woorden “bedoeld in de wet van 12 mei 2014 betreffende de gereglementeerde vastgoedvennootschappen”;

4° de bepaling onder 2° wordt aangevuld met een bepaling onder m., luidende:

“m. de benchmarkbeheerders bedoeld in Verordening (EU) 2016/1011”;

c) in de bepaling onder 3° worden de volgende wijzigingen aangebracht:

ainsi qu'au respect des règles visant à garantir le bon fonctionnement, l'intégrité et la transparence des marchés d'instruments financiers et d'autres instruments de placement et, en particulier, des règles visées au chapitre II, des dispositions de la loi du 21 novembre 2017 relative aux infrastructures des marchés financiers et portant transposition de la Directive 2014/65/UE, ainsi que des arrêtés et règlements pris pour l'exécution de tout ce qui précède » ;

b) dans le 2°, les modifications suivantes sont apportées :

1° le a. est remplacé par ce qui suit :

“a. des sociétés de gestion de portefeuille et de conseil en investissement visées par la loi du 25 octobre 2016, des sociétés de gestion d'organismes de placement collectif, des gestionnaires d'OPCA visés par la loi du 19 avril 2014 relative aux organismes de placement collectif alternatifs et à leurs gestionnaires, et des bureaux de change visés par la loi du 25 octobre 2016 et ses arrêtés d'exécution” ;

2° le b. est complété par les mots “visés par la loi du 3 août 2012 relative aux organismes de placement collectif qui répondent aux conditions de la Directive 2009/65/CE et aux organismes de placement en créances et par la loi du 19 avril 2014 relative aux organismes de placement collectif alternatifs et à leurs gestionnaires” ;

3° le h. est complété par les mots “visées par la loi du 12 mai 2014 relative aux sociétés immobilières réglementées” ;

4° le 2° est complété par le m., rédigé comme suit :

« m. des administrateurs d'indices de référence visés par le règlement (UE) 2016/1011 »

c) dans le 3°, les modifications suivantes sont apportées :

1° de woorden “toe te zien op de naleving door de kredietinstellingen, de verzekeringsondernemingen, de beursvennootschappen, de centrale tegenpartijen, de centrale effectenbewaarinstellingen, de instellingen die ondersteuning verlenen aan centrale effectenbewaarinstellingen, en de depositobanken, van de volgende bepalingen, voor zover die op hen van toepassing zijn” worden vervangen door de woorden “toe te zien op de naleving door de kredietinstellingen, de verzekeringsondernemingen, de herverzekeringsondernemingen, de beursvennootschappen, de centrale tegenpartijen, de transactieregisters, de centrale effectenbewaarinstellingen, de instellingen die ondersteuning verlenen aan centrale effectenbewaarinstellingen, en de depositobanken, van de volgende bepalingen en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, voor zover die op hen van toepassing zijn.”;

2° de bepaling onder a. wordt vervangen als volgt:

“a. de regels bedoeld in hoofdstuk II;”;

3° in de bepaling onder c. worden de woorden “en haar uitvoeringsbesluiten en -reglementen” opgeheven;

4° in de bepaling onder h. worden de woorden “in artikel 16, § 2,” vervangen door de woorden “in de bepalingen bedoeld in artikel 16, § 7,”;

d) in de bepaling onder 4° worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° de aanhef wordt vervangen als volgt:

“toe te zien op de naleving van de volgende bepalingen en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen.”;

2° de bepaling onder c. wordt aangevuld met de woorden “, wat het aanvullend pensioen voor bedrijfsleiders betreft”;

1° les mots « de veiller au respect par les établissements de crédit, les entreprises d'assurances, les sociétés de bourse, contreparties centrales, les dépositaires centraux de titres, les organismes de support des dépositaires centraux de titres et les banques dépositaires, et pour autant qu'elles leur soient applicables, des dispositions suivantes : » sont remplacés par les mots « de veiller au respect par les établissements de crédit, les entreprises d'assurances, les entreprises de réassurance, les sociétés de bourse, les contreparties centrales, les référentiels centraux, les dépositaires centraux de titres, les organismes de support des dépositaires centraux de titres et les banques dépositaires, et pour autant qu'elles leur soient applicables, des dispositions suivantes et des arrêtés et règlements pris pour leur exécution : » ;

2° le a. est remplacé par ce qui suit :

« a. les règles visées au chapitre II ; » ;

3° au c., les mots «, ainsi que ses arrêtés et règlements d'exécution » sont abrogés ;

4° au h., les mots « l'article 16, § 2, » sont remplacés par les mots « les dispositions visées à l'article 16, § 7, » ;

d) dans le 4°, les modifications suivantes sont apportées :

1° la phrase introductive est remplacée par ce qui suit :

« de veiller au respect des dispositions suivantes et des arrêtés et règlements pris pour leur exécution : » ;

2° le c. est complété par les mots «, relatif à la pension complémentaire pour dirigeants d'entreprise » ;

3° in de bepaling onder d. worden de woorden “titel 2” vervangen door de woorden “titel II” en worden in de Nederlandse tekst de woorden “natuurlijke persoon” vervangen door de woorden “natuurlijk persoon”;

4° er wordt een bepaling onder e. ingevoegd, luidende:

“e. artikel 12 van de wet van 10 mei 2007 ter bestrijding van bepaalde vormen van discriminatie, in de mate dat artikel 32 van die wet voorziet in de bevoegdheid van de FSMA, en artikel 12 van de wet van 10 mei 2007 ter bestrijding van discriminatie tussen vrouwen en mannen, in de mate dat artikel 38 van die wet voorziet in de bevoegdheid van de FSMA;”;

e) er wordt een bepaling onder 4°/1 ingevoegd, luidende:

“4°/1 toe te zien op de naleving van de volgende bepalingen en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen:

a. de bepalingen bedoeld in artikel 15, eerste lid, van de wet van 21 december 2013 betreffende diverse bepalingen inzake de financiering voor kleine en middelgrote ondernemingen;

b. de bepalingen bedoeld in artikel 17, § 1, van de wet van 26 december 2013 houdende diverse bepalingen inzake de thematische volksleningen;”;

f) in de bepaling onder 6° worden de woorden “van de afnemers van financiële producten of diensten” opgeheven;

g) in de bepaling onder 7° worden de woorden “en zijn uitvoeringsbesluiten” vervangen door de woorden “en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen”;

2° de paragraaf wordt aangevuld met een lid, luidende:

“De FSMA heeft eveneens als opdracht, in de mate waarin de wet van 18 september 2017 tot voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme en tot beperking van

3° au d., les mots « titre 2 » sont remplacés par les mots « titre II » et, dans la version néerlandaise, les mots « natuurlijke persoon » sont remplacés par les mots « natuurlijk persoon » ;

4° il est inséré un e. rédigé comme suit :

« e. l'article 12 de la loi du 10 mai 2007 tendant à lutter contre certaines formes de discrimination, dans la mesure où l'article 32 de cette loi prévoit la compétence de la FSMA, et l'article 12 de la loi du 10 mai 2007 tendant à lutter contre la discrimination entre les femmes et les hommes, dans la mesure où l'article 38 de cette loi prévoit la compétence de la FSMA ; » ;

e) le 4°/1 est inséré, rédigé comme suit :

« 4°/1 de veiller au respect des dispositions suivantes et des arrêtés et règlements pris pour leur exécution :

a. les dispositions visées à l'article 15, alinéa 1^{er}, de la loi du 21 décembre 2013 relative à diverses dispositions concernant le financement des petites et moyennes entreprises ;

b. les dispositions visées à l'article 17, § 1^{er}, de la loi du 26 décembre 2013 portant diverses dispositions concernant les prêts-citoyen thématiques ; » ;

f) dans le 6°, les mots « des utilisateurs de produits ou services financiers » sont supprimés ;

g) dans le 7°, les mots « et de ses arrêtés d'exécution » sont remplacés par les mots « et des arrêtés et règlements pris pour leur exécution » ;

2° le paragraphe est complété par un alinéa rédigé comme suit :

« La FSMA a également pour mission, dans la mesure définie par la loi du 18 septembre 2017 relative à la prévention du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme et à la

het gebruik van contanten hierin voorziet, toe te zien op de naleving door de onderworpen entiteiten bedoeld in artikel 85, § 1, 4°, van dezelfde wet, van de wettelijke en reglementaire of Europeesrechtelijke bepalingen die strekken tot voorkoming van het gebruik van het financiële stelsel voor het witwassen van geld en de financiering van terrorisme, evenals van de financiering van de proliferatie van massavernietigingswapens.”.

Art. 124. In artikel 72, § 3, van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 30 juli 2018, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° het eerste lid wordt aangevuld met een bepaling onder 10°, luidende:

“in geval van een inbreuk op de bepalingen van Verordening (EU) 2016/1011, het cruciale karakter van de benchmark voor de financiële stabiliteit en de reële economie”;

2° het tiende en het elfde lid worden opgeheven.

Art. 125. In hoofdstuk III, afdeling 6, van dezelfde wet wordt een artikel *77quinquies* ingevoegd, luidende:

“Art. *77quinquies*. § 1. De FSMA stelt ESMA in kennis van de volgende beslissingen over een inbreuk op de bepalingen tot omzetting van Richtlijn 2009/65/EG van het Europees Parlement en de Raad van 13 juli 2009 tot coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende bepaalde instellingen voor collectieve belegging in effecten (icbe's), op de bepalingen tot omzetting van Richtlijn 2014/65/EU, op de bepalingen van Verordening 600/2014, of op de bepalingen genomen op basis of ter uitvoering van deze bepalingen of deze Verordening, met inbegrip van elk beroep tegen deze beslissingen en de afloop daarvan:

- de maatregelen die zij openbaar maakt;
- de minnelijke schikkingen die zij aanvaardt;
- de beslissingen van de sanctiecommissie waarbij een inbreuk wordt vastgesteld.

limitation de l'utilisation des espèces, de contrôler le respect, par les entités assujetties visées à l'article 85, § 1^{er}, 4°, de la même loi, des dispositions légales et réglementaires ou de droit européen qui ont pour objet la prévention de l'utilisation du système financier aux fins du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme, ainsi que du financement de la prolifération des armes de destruction massive. ».

Art. 124. Dans l'article 72, § 3, de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 30 juillet 2018, les modifications suivantes sont apportées :

1° l'alinéa 1^{er} est complété par le 10°, rédigé comme suit :

« en cas d'infraction aux dispositions du règlement (UE) 2016/1011, du caractère critique de l'indice de référence pour la stabilité financière et l'économie réelle » ;

2° les alinéas 10 et 11 sont abrogés.

Art. 125. Dans le chapitre III, section 6, de la même loi, il est inséré un article *77quinquies* rédigé comme suit :

« Art. *77quinquies*. § 1^{er}. La FSMA informe l'ESMA des décisions suivantes concernant une infraction aux dispositions prises en vue de la transposition 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), aux dispositions prises en vue de la transposition de la Directive 2014/65/UE, aux dispositions du Règlement 600/2014 ou aux dispositions prises sur la base ou en exécution de ces dispositions ou de ce règlement, y compris de tout recours contre ces décisions et du résultat dudit recours :

- les mesures qu'elle rend publiques ;
- les règlements transactionnels qu'elle accepte ;
- les décisions de la commission des sanctions qui constatent une infraction.

De FSMA verstrekt ESMA tevens jaarlijks geaggregeerde informatie over de in het vorige lid bedoelde beslissingen en over de niet openbaar gemaakte maatregelen die zij heeft genomen in geval van een in het vorige lid bedoelde inbreuk, alsook over dergelijke beslissingen over een inbreuk op de bepalingen tot omzetting van Richtlijn 2011/61/EU van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2011 inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen en tot wijziging van de Richtlijnen 2003/41/EG en 2009/65/EG en van de Verordeningen (EG) nr. 1060/2009 en (EU) nr. 1095/2010 of op de bepalingen genomen op basis of ter uitvoering van deze bepalingen.

§ 2. De FSMA stelt EIOPA in kennis van de volgende beslissingen over een inbreuk op de bepalingen tot omzetting van Richtlijn (EU) 2016/97 van het Europees Parlement en de Raad van 20 januari 2016 betreffende verzekeringsdistributie (herschikking) of op de bepalingen genomen op basis of ter uitvoering van deze bepalingen, met inbegrip van elk beroep tegen deze beslissingen en de afloop daarvan:

- de maatregelen die zij neemt;
- de minnelijke schikkingen die zij aanvaardt;
- de beslissingen van de sanctiecommissie waarbij een inbreuk wordt vastgesteld.

De FSMA verstrekt EIOPA tevens jaarlijks geaggregeerde informatie over de in het vorige lid bedoelde beslissingen.

§ 3. De FSMA leeft daarnaast de verplichtingen na die in de Europese Verordeningen waarvoor zij als bevoegde autoriteit is aangeduid, zijn vermeld om ESMA, EIOPA of EBA kennis te geven van beslissingen over een inbreuk op de bepalingen van deze Verordeningen of op de bepalingen genomen op basis of ter uitvoering van deze Verordeningen.”.

Art. 126. In artikel 85, eerste lid van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 31 juli 2017, worden de woorden “of Verordening 600/2014” vervangen door de woorden “of van de Europese

Chaque année, la FSMA fournit également à l'ESMA des informations agrégées sur les décisions visées à l'alinéa précédent et sur les mesures non rendues publiques qu'elle a adoptées en cas d'infraction visée à l'alinéa précédent, ainsi que sur de telles décisions concernant une infraction aux dispositions prises en vue de la transposition 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 ou aux dispositions prises sur la base ou en exécution de ces dispositions.

§ 2. La FSMA informe l'EIOPA des décisions suivantes concernant une infraction aux dispositions prises en vue de la transposition de la Directive (UE) 2016/97 du Parlement européen et du Conseil du 20 janvier 2016 sur la distribution d'assurances (refonte) ou aux dispositions prises sur la base ou en exécution de ces dispositions, y compris de tout recours contre ces décisions et du résultat dudit recours :

- les mesures qu'elle prend ;
- les règlements transactionnels qu'elle accepte ;
- les décisions de la commission des sanctions qui constatent une infraction.

Chaque année, la FSMA fournit également à l'EIOPA des informations agrégées sur les décisions visées à l'alinéa précédent.

§ 3. La FSMA respecte en outre les obligations mentionnées dans les règlements européens qui lui incombent, en sa qualité d'autorité compétente désignée pour veiller au respect de ces règlements, d'informer l'ESMA, l'EIOPA ou l'EBA des décisions concernant une infraction aux dispositions de ces règlements ou aux dispositions prises sur la base ou en exécution de ces règlements. ».

Art. 126. Dans l'article 85, alinéa 1^{er} de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 31 juillet 2017, les mots « ou du Règlement 600/2014 » sont remplacés par les mots « ou des règlements

Verordeningen als bedoeld in artikelen 37bis, 37ter, 37quinquies tot 37septies”

Art. 127. In artikel 86bis, § 1, eerste lid, van dezelfde wet, wordt de bepaling onder 3° vervangen als volgt:

“3° betalingsdiensten in België aanbiedt of de activiteit van uitgifte van elektronisch geld in België verricht zonder te beantwoorden aan het bepaalde bij de artikelen 5, 120, 124, 127, 144, 163, 218 (dat verwijst naar artikel 120), 219 (dat verwijst naar artikel 124) of 220 (dat verwijst naar artikel 127) van de wet van 11 maart 2018 betreffende het statuut van en het toezicht op de betalingsinstellingen en de instellingen voor elektronisch geld, de toegang tot het bedrijf van betalingsdienstaanbieder en tot de activiteit van uitgifte van elektronisch geld, en de toegang tot betalingssystemen”.

Art. 128. In artikel 121, § 1, eerste lid, 4bis°, van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 7 december 2016, worden de woorden “wet van 00 december 2016 tot organisatie” vervangen door de woorden “wet van 7 december 2016 tot organisatie”.

Chapitre II - Wijziging van de wet van 15 december 2004 betreffende financiële zekerheden en houdende diverse fiscale bepalingen inzake zakelijke zekerheidsovereenkomsten en leningen met betrekking tot financiële instrumenten

Art. 129. Artikel 7, §2 van de wet van 26 december 2013 houdende diverse fiscale bepalingen inzake zakelijke zekerheidsovereenkomsten en leningen met betrekking tot financiële, gewijzigd bij de wet van 25 december 2016, wordt aangevuld met de woorden: “, eerste tot en met derde lid.”

Hoofdstuk III – Wijzigingen van de wet van 22 maart 2006 betreffende de bemiddeling in bank- en beleggingsdiensten en de distributie van financiële instrumenten

Art. 130. In artikel 4 van de wet van 22 maart 2006 betreffende de bemiddeling in bank- en beleggingsdiensten en de distributie van

européens visés aux articles 37bis, 37ter, 37quinquies à 37septies ».

Art. 127. Dans l'article 86bis, §1^{er}, alinéa 1^{er}, de la même loi, le 3° est remplacé par ce qui suit :

« 3° fournit des services de paiement ou exerce l'activité d'émission de monnaie électronique en Belgique sans satisfaire aux dispositions des articles 5, 120, 124, 127, 144, 163, 218 (en ce qu'il renvoie à l'article 120), 219 (en ce qu'il renvoie à l'article 124) ou 220 (en ce qu'il renvoie à l'article 127) de la loi du 11 mars 2018 relative au statut et au contrôle des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique, à l'accès à l'activité de prestataire de services de paiement, et à l'activité d'émission de monnaie électronique, et à l'accès aux systèmes de paiement ».

Art. 128. Dans l'article 121, §1^{er}, alinéa 1^{er}, 4bis°, de la même loi, inséré par la loi du 7 décembre 2016, les mots « loi du ... 2016 portant organisation » sont remplacés par les mots « loi du 7 décembre 2016 portant organisation ».

Chapitre II - Modification de la loi du 15 décembre 2004 relative aux sûretés financières et portant des dispositions fiscales diverses en matière de conventions constitutives de sûreté réelle et de prêts portant sur des instruments financiers

Art. 129. L'article 7, § 2 de la loi du 15 décembre 2004 relative aux sûretés financières et portant des dispositions fiscales diverses en matière de conventions constitutives de sûreté réelle et de prêts portant sur des instruments financiers, modifié par la loi du 25 décembre 2016, est complété par : «, alinéas 1 à 3 inclus. »

Chapitre III – Modifications de la loi du 22 mars 2006 relative à l'intermédiation en services bancaires et en services d'investissement et à la distribution d'instruments financiers

Art. 130. Dans l'article 4 de la loi du 22 mars 2006 relative à l'intermédiation en services bancaires et en services d'investissement et à la distribution

financiële instrumenten, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 21 november 2017, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

a) in de bepaling onder 8° worden de woorden “de wet van 27 maart 1995 betreffende de verzekeringsbemiddeling en de distributie van verzekeringen” vervangen door de woorden “de wet van 4 april 2014 betreffende de verzekeringen”;

b) de bepaling onder 13° wordt vervangen als volgt:

“13° “richtlijn 2014/65/EU”: de richtlijn 2014/65/EU van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende markten voor financiële instrumenten en tot wijziging van Richtlijn 2002/92/EG en Richtlijn 2011/61/EU;”.

Art. 131. In artikel 5, § 1, van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 25 oktober 2016 en bij de wet van 21 november 2017, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° het eerste lid wordt aangevuld met de volgende zin: “De activiteit van verbonden agent in de zin van Richtlijn 2014/65/EU kan in België evenwel worden uitgeoefend door agenten die niet in België zijn gevestigd en zijn ingeschreven in het register van de verbonden agenten in de lidstaat waar zij gevestigd zijn”;

2° in het vierde lid, worden de woorden “Richtlijn 2004/39/EG betreffende financiële instrumenten” vervangen door de woorden “Richtlijn 2014/65/EU”;

3° het vijfde lid wordt vervangen als volgt:

“De in België gevestigde agenten in bank- en beleggingsdiensten die, overeenkomstig de voornoemde Richtlijn, de in artikel 4, 1°, b) bedoelde beleggingsdiensten verrichten in naam en voor rekening van een beleggingsonderneming of een kredietinstelling die ressorteert onder het recht van een andere lidstaat van de Europese Economische Ruimte, worden gelijkgesteld met een bijkantoor wanneer in België een bijkantoor is gevestigd in de zin van artikel 2, 26) van de wet van 25 oktober 2016. In ieder geval zijn de voorschriften bepaald door de artikelen 10 en 70 tot 82 van de wet van 25 oktober 2016 en door de

d'instruments financiers, modifié en dernier lieu par la loi du 21 novembre 2017, les modifications suivantes sont apportées :

a) au 8°, les mots « la loi du 27 mars 1995 relative à l'intermédiation en assurances et à la distribution d'assurances » sont remplacés par les mots « la loi du 4 avril 2014 relative aux assurances » ;

b) le 13° est remplacé par ce qui suit :

«13° « directive 2014/65/UE » : la directive 2014/65/UE du Parlement européen et du Conseil du 15 mai 2014 concernant les marchés d'instruments financiers et modifiant la directive 2002/92/CE et la directive 2011/61/UE ; ».

Art. 131. A l'article 5, § 1er, de la même loi, modifié par la loi du 25 octobre 2016 et par la loi du 21 novembre 2017, les modifications suivantes sont apportées :

1° l'alinéa 1er est complété par la phrase suivante : “L'activité d'agent lié au sens de la directive 2014/65/UE peut toutefois être exercée, en Belgique, par des agents non établis en Belgique et inscrits dans le registre des agents liés de l'Etat membre dans lequel ils sont établis”.

2° dans l'alinéa 4, les mots « Directive 2004/39/CE relative aux instruments financiers » sont remplacés par les mots « directive 2014/65/UE » ;

3° l'alinéa 5 est remplacé par ce qui suit :

Les agents en services bancaires et en services d'investissement qui sont établis en Belgique et qui, conformément à la directive précitée, prestent des services d'investissement visés à l'article 4, 1°, b) au nom et pour le compte d'une entreprise d'investissement ou d'un établissement de crédit relevant du droit d'un autre Etat membre de l'Espace économique européen sont assimilés à la succursale, lorsqu'une succursale, au sens de l'article 2, 26°, de la loi du 25 octobre 2016, a été établie en Belgique. En tout état de cause, les dispositions prévues par les articles 10, 70 à 82 de la loi du 25 octobre 2016 et par les articles 590,

artikelen 590 en 592 tot 600 van de wet van 25 april 2014 van toepassing.”.

Art. 132. In artikel 7, § 1, van dezelfde wet wordt het vierde lid opgeheven.

Art. 133. In artikel 8 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 21 november 2017, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in het eerste lid wordt de bepaling onder 8° vervangen als volgt:

“8° aansluiten bij Ombudsfín, de gekwalificeerde entiteit voor de buitengerechtelijke regeling van consumentengeschillen inzake financiële diensten, in de zin van Boek XVI van het Wetboek van economisch recht. Hij dient ofwel zelf toetreden te zijn tot die klachtenregeling, ofwel lid te zijn van een beroepsvereniging die is toetreden. De tussenpersoon dient bij te dragen tot de financiering van bedoelde klachtenregeling en in te gaan op elk verzoek om informatie dat hij in het kader van die regeling ontvangt;”;

2° in het tweede lid wordt de bepaling onder 2° opgeheven;

3° in de derde lid worden de woorden “en in het geval van artikel 7, § 1, vierde lid, de centrale instelling” en de woorden “bij reglement” opgeheven.

Art. 134. In artikel 9 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wetten van 6 april 2010, 25 april 2014 en 25 oktober 2016, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

a) in de bepaling onder 1°, worden de woorden “en beschikken over de noodzakelijke professionele betrouwbaarheid, de vereiste beroepskennis in de zin van artikel 8, eerste lid, 1°, en de passende ervaring om deze functie waar te nemen”, vervangen door de woorden “en over de voor de uitoefening van hun functie vereiste passende deskundigheid en professionele betrouwbaarheid beschikken”;

b) in de bepaling onder 2°, worden de woorden “artikel 3, 27°, van de wet van 25 april 2014”

592 à 600 de la loi du 25 avril 2014 sont d'application. ».

Art. 132. Dans l'article 7, § 1^{er}, de la même loi, l'alinéa 4 est abrogé.

Art. 133. A l'article 8 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 21 novembre 2017, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans l'alinéa 1^{er}, le 8° est remplacé par ce qui suit :

«8° adhérer à l'Ombudsfín, entité qualifiée pour le règlement extrajudiciaire des litiges de consommation au sens du Livre XVI du Code de droit économique, en matière de services financiers. Il doit soit avoir adhéré lui-même à ce système, soit être membre d'une association professionnelle qui y a adhéré. L'intermédiaire est tenu de contribuer au financement dudit système et de donner suite à toute demande d'information qui lui serait adressée dans le cadre du traitement des plaintes via ce système ; » ;

2° dans l'alinéa 2, le 2° est abrogé ;

3° dans l'alinéa 3, les mots «, ainsi que l'organisme central dans le cas visé à l'article 7, § 1^{er}, alinéa 4, » et les mots « par la voie d'un règlement » sont abrogés.

Art. 134. Dans l'article 9 de la même loi, modifié par les lois des 6 avril 2010, 25 avril 2014 et 25 octobre 2016, les modifications suivantes sont apportées :

a) au 1°, les mots « et disposent de l'honorabilité professionnelle nécessaire, des connaissances professionnelles requises au sens de l'article 8, alinéa 1^{er}, 1°, et de l'expérience adéquate pour exercer cette fonction » sont remplacés par les mots « et disposent de l'expertise adéquate et de l'honorabilité professionnelle nécessaire à l'exercice de leur fonction » ;

b) au 2°, les mots « article 3, 27°, de la loi du 25 avril 2014 » sont remplacés par les mots « article 3, 26° de la loi du 25 avril 2014 » ;

vervangen door de woorden “artikel 3, 26°, van de wet van 25 april 2014”;

c) het artikel wordt aangevuld met een bepaling onder 3°, luidende:

“3° de personen belast met de effectieve leiding die de facto de verantwoordelijkheid hebben over de werkzaamheid van bemiddeling in bank- en beleggingsdiensten, moeten de beroepskennis bezitten als bedoeld in artikel 8, eerste lid, 1°.”.

Art. 135. In artikel 11, § 1/1, van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 21 november 2017, worden de woorden “artikel 26, § 2 en 5” vervangen door de woorden “artikelen 26, § 2 en 5, en 26/1, § 2”.

Art. 136. In de Franse tekst van artikel 12, § 1, 2°, van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 25 april 2014 en bij de wet van 25 oktober 2016, wordt het woord “compte” ingevoegd tussen de woorden “pour son propre” en de woorden “, des activités”.

Art. 137. In artikel 14, § 1, van dezelfde wet, vervangen bij de wet van 30 juli 2013 en gewijzigd bij de wet van 21 november 2017, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in het tweede lid, wordt de eerste zin aangevuld met de woorden “, alsook door de bepalingen van de besluiten en reglementen en van de overeenkomstig richtlijn 2014/65/EU vastgestelde overeenkomstige gedelegeerde handelingen, die ter uitvoering daarvan zijn genomen”;

2° het derde lid wordt aangevuld met de woorden “, alsook door de bepalingen van de besluiten en reglementen en van de overeenkomstig richtlijn 2014/65/EU vastgestelde overeenkomstige gedelegeerde handelingen, die ter uitvoering daarvan zijn genomen”.

Art. 138. In artikel 17, § 1, tweede lid, van dezelfde wet, gewijzigd bij het koninklijk besluit van 3 maart 2011, wordt de eerste zin aangevuld met de woorden “evenals alle opnames van telefoonverkeer en elektronische communicatie of ander dataverkeer die in het bezit zijn van een makelaar in bank- en beleggingsdiensten”.

c) l'article est complété par le 3°, rédigé comme suit :

« 3° que les personnes chargées de la direction effective qui assument de facto la responsabilité de l'activité d'intermédiation en services bancaires et en services d'investissement possèdent les connaissances professionnelles visées à l'article 8, alinéa 1^{er}, 1°. ».

Art. 135. Dans l'article 11, § 1/1, de la même loi, inséré par la loi du 21 novembre 2017, les mots « l'article 26, §§ 2 et 5 » sont remplacés par les mots « les articles 26, §§ 2 et 5 et 26/1, § 2 ».

Art. 136. Dans le texte français de l'article 12, § 1^{er}, 2°, de la même loi, modifié par la loi du 25 avril 2014 et par la loi du 25 octobre 2016, le mot « compte » est inséré entre les mots « pour son propre » et les mots « , des activités ».

Art. 137. A l'article 14, § 1^{er}, de la même loi, remplacé par la loi du 30 juillet 2013 et modifié par la loi du 21 novembre 2017, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans l'alinéa 2, la première phrase est complétée par les mots « , ainsi que dans les arrêtés et règlements et dans les actes délégués correspondants adoptés en vertu de la directive 2014/65/UE, pris pour leur exécution » ;

2° l'alinéa 3 est complété par les mots « , ainsi que dans les arrêtés et règlements et dans les actes délégués correspondants adoptés en vertu de la directive 2014/65/UE, pris pour son exécution ».

Art. 138. Dans l'article 17, § 1^{er}, alinéa 2, de la même loi, modifié par l'arrêté royal du 3 mars 2011, la première phrase est complétée par les mots « , ainsi que tous enregistrements d'échanges téléphoniques, de communications électroniques ou tous autres échanges

Art. 139. In artikel 17/1 van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 18 april 2017, worden de woorden “, die failliet zijn verklaard,” ingevoegd tussen de woorden “afstand doen” en de woorden “of die hun activiteiten hebben stopgezet”.

Art. 140. In artikel 18, § 1, van dezelfde wet, wordt het tweede lid vervangen als volgt:

“Bij deze gelegenheid kan de FSMA het uitoefenen van een deel of het geheel van de activiteit van de tussenpersoon in bank- en beleggingsdiensten verbieden en de inschrijving in het register schorsen tot zij heeft vastgesteld dat de tekortkomingen werden verholpen.”.

Hoofdstuk IV – Wijzigingen van de wet van 10 mei 2007 ter bestrijding van bepaalde vormen van discriminatie

Art. 141. Artikel 32 van de wet van 10 mei 2007 ter bestrijding van bepaalde vormen van discriminatie, gewijzigd bij de wet van 6 juni 2010, wordt aangevuld met de paragrafen 4 en 5, luidende:

“§ 4. Wat de aanvullende pensioenen voor bedrijfsleiders betreft, onverminderd de bepalingen van § 1, is de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten, bedoeld in artikel 44 van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, bevoegd voor het toezicht op de naleving van artikel 12. In het kader van dit toezicht zijn de strafbepalingen bedoeld in artikel 51 van de wet van 15 mei 2014 houdende diverse bepalingen, van toepassing onverminderd titel IV.

§ 5. Wat de aanvullende pensioenen voor de zelfstandigen actief als natuurlijk persoon, de meewerkende echtgenoten en de zelfstandige helpers betreft, onverminderd de bepalingen van § 1, is de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten, bedoeld in artikel 44 van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten,

informatiques, détenus par un courtier en services bancaires et en services d'investissement ».

Art. 139. Dans l'article 17/1 de la même loi, inséré par la loi du 18 avril 2017, les mots « qui ont été déclarés en faillite » sont insérés entre les mots « qui y renoncent » et les mots « ou qui ont cessé d'exercer leurs activités ».

Art. 140. Dans l'article 18, § 1^{er}, de la même loi, l'alinéa 2 est remplacé par ce qui suit :

« À cette occasion, la FSMA peut interdire l'exercice de tout ou partie de l'activité de l'intermédiaire en services bancaires et en services d'investissement et suspendre l'inscription au registre de ce dernier jusqu'au moment où elle constate qu'il a été remédié aux manquements. ».

Chapitre IV – Modifications de la loi du 10 mai 2007 tendant à lutter contre certaines formes de discrimination

Art. 141. L'article 32 de la loi du 10 mai 2007 tendant à lutter contre certaines formes de discrimination, modifié par la loi du 6 juin 2010, est complété par les paragraphes 4 et 5 rédigés comme suit :

« § 4. En ce qui concerne les pensions complémentaires des dirigeants d'entreprise, sans préjudice des dispositions du § 1^{er}, l'Autorité des services et marchés financiers, visée à l'article 44 de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers, est compétente pour la surveillance du respect de l'article 12. Dans le cadre de cette surveillance, les dispositions pénales mentionnées à l'article 51 de la loi du 15 mai 2014 portant des dispositions diverses sont d'application, sans préjudice du titre IV.

§ 5. En ce qui concerne les pensions complémentaires des travailleurs indépendants personnes physiques, des conjoints aidants et des aidants indépendants, sans préjudice des dispositions du § 1^{er}, l'Autorité des services et marchés financiers, visée à l'article 44 de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers, est

bevoegd voor het toezicht op de naleving van artikel 12. In het kader van dit toezicht zijn de strafbepalingen bedoeld in artikel 18 van de wet van 18 februari 2018 houdende diverse bepalingen inzake aanvullende pensioenen en tot instelling van een aanvullend pensioen voor de zelfstandigen actief als natuurlijk persoon, voor de meewerkende echtgenoten en voor de zelfstandige helpers, van toepassing onverminderd titel IV.”.

Hoofdstuk V – Wijzigingen van de wet van 10 mei 2007 ter bestrijding van discriminatie tussen vrouwen en mannen

Art. 142. Artikel 38 van de wet van 10 mei 2007 ter bestrijding van discriminatie tussen vrouwen en mannen, gewijzigd bij de wet van 6 juni 2010, wordt aangevuld met de paragrafen 4 en 5, luidende:

“§ 4. Wat de aanvullende pensioenen voor bedrijfsleiders betreft, onverminderd de bepalingen van § 1, is de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten, bedoeld in artikel 44 van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, bevoegd voor het toezicht op de naleving van artikel 12. In het kader van dit toezicht zijn de strafbepalingen bedoeld in artikel 51 van de wet van 15 mei 2014 houdende diverse bepalingen, van toepassing onverminderd titel IV.

§ 5. Wat de aanvullende pensioenen voor de zelfstandigen actief als natuurlijk persoon, de meewerkende echtgenoten en de zelfstandige helpers betreft, onverminderd de bepalingen van § 1, is de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten, bedoeld in artikel 44 van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, bevoegd voor het toezicht op de naleving van artikel 12. In het kader van dit toezicht zijn de strafbepalingen bedoeld in artikel 18 van de wet van 18 februari 2018 houdende diverse bepalingen inzake aanvullende pensioenen en tot instelling van een aanvullend pensioen voor de zelfstandigen actief als natuurlijk persoon, voor de meewerkende echtgenoten en voor de

compétente pour la surveillance du respect de l'article 12. Dans le cadre de cette surveillance, les dispositions pénales mentionnées à l'article 18 de la loi du 18 février 2018 portant des dispositions diverses en matière de pensions complémentaires et instaurant une pension complémentaire pour les travailleurs indépendants personnes physiques, pour les conjoints aidants et pour les aidants indépendants sont d'application, sans préjudice du titre IV. ».

Chapitre V – Modifications de la loi du 10 mai 2007 tendant à lutter contre la discrimination entre les femmes et les hommes

Art. 142. L'article 38 de la loi du 10 mai 2007 tendant à lutter contre la discrimination entre les femmes et les hommes, modifié par la loi du 6 juin 2010, est complété par les paragraphes 4 et 5 rédigés comme suit :

« § 4. En ce qui concerne les pensions complémentaires des dirigeants d'entreprise, sans préjudice des dispositions du § 1^{er}, l'Autorité des services et marchés financiers, visée à l'article 44 de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers, est compétente pour la surveillance du respect de l'article 12. Dans le cadre de cette surveillance, les dispositions pénales mentionnées à l'article 51 de la loi du 15 mai 2014 portant des dispositions diverses sont d'application, sans préjudice du titre IV.

§ 5. En ce qui concerne les pensions complémentaires des travailleurs indépendants personnes physiques, des conjoints aidants et des aidants indépendants, sans préjudice des dispositions du § 1^{er}, l'Autorité des services et marchés financiers, visée à l'article 44 de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers, est compétente pour la surveillance du respect de l'article 12. Dans le cadre de cette surveillance, les dispositions pénales mentionnées à l'article 18 de la loi du 18 février 2018 portant des dispositions diverses en matière de pensions complémentaires et instaurant une pension complémentaire pour les travailleurs indépendants personnes physiques, pour les

zelfstandige helpers, van toepassing onverminderd titel IV.”.

Hoofdstuk VI - Wijzigingen van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen

Art. 143. Artikel 271/18 van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, ingevoegd bij de wet van 19 april 2014, wordt vervangen als volgt:

"Art. 271/18 De FOD Financiën is belast met het toezicht op de naleving, door institutionele instellingen voor belegging in schuldvorderingen, van dit onderdeel en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen.

Op verzoek bezorgen institutionele instellingen voor belegging in schuldvorderingen de FOD Financiën, alle inlichtingen en stukken over hun organisatie, werking en verrichtingen, inclusief het type uitgevoerde beleggingen, die nodig zijn voor het in het eerste lid bedoelde toezicht. In dit kader kan de FOD Financiën institutionele instellingen voor belegging in schuldvorderingen met name verplichten om, volgens de frequentie die deze bepaalt, verslag uit te brengen over de naleving van de bepalingen van dit onderdeel en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen.

De commissaris belast met het toezicht op de jaarrekening van een institutionele instelling voor belegging in schuldvorderingen die kennis heeft van beslissingen of feiten die kunnen wijzen op een inbreuk op de bepalingen van deze titel, de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen of de statutaire bepalingen van de institutionele instelling voor belegging in schuldvorderingen, stelt de FOD Financiën daarvan onmiddellijk in kennis. Tegen commissarissen die te goeder trouw informatie hebben verstrekt als bedoeld in dit lid, kunnen geen burgerrechtelijke, strafrechtelijke of

conjointen aidants et pour les aidants indépendants sont d'application, sans préjudice du titre IV. ».

Chapitre VI - Modifications de la loi du 3 août 2012 relative aux organismes de placement collectif qui répondent aux conditions de la directive 2009/65/CE et aux organismes de placement en créances

Art. 143. L'article 271/18 de la loi du 3 août 2012 relative aux organismes de placement collectif qui répondent aux conditions de la directive 2009/65/CE et aux organismes de placement en créances, inséré par la loi du 19 avril 2014, est remplacé par ce qui suit :

« Art. 271/18. Le SPF Finances est chargé de contrôler le respect par les organismes de placement en créances institutionnels des dispositions de la présente partie et des arrêtés et règlements pris pour son exécution.

Les organismes de placement en créances institutionnels transmettent sur demande au SPF Finances toutes informations et tous documents relatifs à leur organisation, leur fonctionnement et leurs opérations, en ce compris le type d'investissement réalisés, nécessaires aux fins du contrôle visé à l'alinéa 1^{er}. Dans ce cadre, le SPF Finances peut notamment, selon la périodicité qu'il détermine, imposer aux organismes de placement en créances institutionnels d'effectuer un rapportage concernant le respect des dispositions de la présente partie et des arrêtés et règlements pris pour son exécution.

Le commissaire chargé du contrôle des comptes annuels de l'organisme de placement en créances institutionnel ayant eu connaissance de décisions ou de faits pouvant constituer des infractions aux dispositions du présent titre, des arrêtés et règlements pris pour son exécution ou aux dispositions statutaires de l'organisme de placement en créances institutionnel en informe immédiatement le SPF Finances. Aucune action civile, pénale ou disciplinaire ne peut être intentée ni aucune sanction professionnelle, prononcée contre les commissaires qui ont procédé de bonne foi à une information visée au présent alinéa.

tuchtrechtelijke vorderingen worden ingesteld, noch professionele sancties worden uitgesproken.

De FOD Financiën kan een door hem aangestelde revisor of de commissarissen belast met het toezicht op de jaarrekening van een institutionele instelling voor belegging in schuldvorderingen vragen om hem, op kosten van die instelling, bijzondere verslagen te bezorgen over de onderwerpen die hij bepaalt. Institutionele instellingen voor belegging in schuldvorderingen zijn verplicht hun medewerking te verlenen aan de betrokken revisor.”.

Art. 144. In deel IIIbis van dezelfde wet van 3 augustus 2012 wordt een boek IV ingevoegd, luidende: “Boek IV. Dematerialisatie van de relaties tussen de federale overheidsdienst financiën en instellingen voor belegging in schuldvorderingen”.

Art. 145. In boek IV, ingevoegd bij artikel 144, wordt een artikel 271/19 ingevoegd, luidende:

“Art. 271/19. Dit deel is van toepassing op de in artikel 271/3 bedoelde institutionele instellingen voor belegging in schuldvorderingen van deze wet, die verplicht zijn om, alvorens hun activiteiten te starten, zich in te schrijven op een lijst bijgehouden door de Federale Overheidsdienst Financiën in toepassing van de artikel 271/14 van deze wet.”.

Art. 146. In hetzelfde boek IV ingevoegd bij artikel X, wordt een artikel 271/20 ingevoegd, luidende:

“Art. 271/20. Niettegenstaande elke andersluidende wettelijke en reglementaire bepaling, verloopt elke procedure tot inschrijving, controle en schrapping, en elke uitwisseling van informatie of documenten, of alle communicatie tussen de instellingen vermeld in artikel 271/19 en de Federale Overheidsdienst Financiën via elektronische weg.”.

Art. 147. In hetzelfde boek IV ingevoegd bij artikel X, wordt een artikel 271/21 ingevoegd, luidende:

“Art. 271/21. De aanbieding van informatie en documenten door de Federale Overheidsdienst

Le SPF Finances peut demander à un réviseur désigné par lui, ou aux commissaires chargés du contrôle des comptes annuels et des comptes consolidés de l'organisme de placement en créances institutionnel de lui remettre, aux frais de celle-ci, des rapports spéciaux sur les sujets qu'il détermine. Les organismes de placement en créances institutionnels sont tenus de prêter leur concours au réviseur concerné. ».

Art. 144. Dans la partie IIIbis de la loi du 3 août 2012, il est inséré un livre IV intitulé « Livre IV. Dématérialisation des relations entre le Service public fédéral Finances et les organismes de placements en créances institutionnels ».

Art. 145. Dans le livre IV inséré par l'article 144, il est inséré un article 271/19 rédigé comme suit :

« Art. 271/19. La présente partie s'applique aux organismes de placement en créances institutionnels visés à l'article 271/3 de la présente loi, qui sont tenus, avant de commencer leurs activités, de se faire inscrire sur une liste tenue par le Service public fédéral Finances en application de l'article 271/14 de la présente loi. ».

Art. 146. Dans le même livre IV, il est inséré un article 271/20 rédigé comme suit :

« Art. 271/20. Malgré toute autre disposition légale et réglementaire contraire, toute procédure d'inscription, de contrôle et de radiation et tout échange d'informations ou de documents, ou toute communication entre les organismes visés à l'article 271/19 et le Service public fédéral Finances sont réalisés par voie électronique. ».

Art. 147. Dans le même livre IV, il est inséré un article 271/21 rédigé comme suit :

« Art. 271/21. La mise à disposition d'informations et des documents par voie électronique par le

Financiën via een elektronische dienst geldt als rechtsgeldige kennisgeving.”.

Art. 148. In hetzelfde boek IV ingevoegd bij artikel X, wordt een artikel 271/22 ingevoegd, luidende:

“Art. 271/22. Onder voorbehoud van de volgende artikelen van dit deel, bepaalt de Federale Overheidsdienst Financiën de toepassingsmodaliteiten met betrekking tot het gebruik van elektronische diensten.

De Federale Overheidsdienst Financiën bepaalt ook de toepassingsmodaliteiten met betrekking tot het gebruik van alternatieve verzendingswijzen in geval van de onbeschikbaarheid van het beveiligd elektronisch platform.”.

Art. 149. In hetzelfde boek IV, wordt een artikel 271/23 ingevoegd, luidende:

“Art. 271/23. De Federale Overheidsdienst Financiën stelt via een beveiligd elektronisch platform, aan de in artikel 271/19 bedoelde instellingen, elektronische diensten ter beschikking die de oorsprong en de integriteit van de inhoud van de zending door middel van aangepaste beveiligingstechnieken garanderen.”.

Art. 150. In hetzelfde boek IV, wordt een artikel 271/25 ingevoegd, luidende:

“Art. 271/25. Alle informatie uitgaande van de Federale Overheidsdienst Financiën overeenkomstig artikel 271/20 die rechtsgevolgen teweeg brengt, maakt automatisch het voorwerp uit van een elektronische ontvangstbevestiging. De datum van de ontvangstbevestiging geldt als datum van de ontvangst van de informatie door de Federale Overheidsdienst Financiën.

De automatische elektronische ontvangstbevestiging geldt niet als een bevestiging van inschrijving op de lijst bijgehouden door de Federale Overheidsdienst Financiën.”.

Art. 151. In hetzelfde boek IV, wordt een artikel 271/26 ingevoegd, luidende:

“De Koning bepaalt de datum van inwerkingtreding van dit boek.”.

Service public fédéral Finances vaut valablement notification. ».

Art. 148. Dans le même livre IV, il est inséré un article 271/22 rédigé comme suit :

« Art. 271/22. Sous réserve des articles suivants de la présente partie, le Service public fédéral Finances détermine les modalités d'application relatives à l'utilisation des voies électroniques.

Le Service public fédéral Finances détermine aussi les modalités d'application relatives à l'utilisation des méthodes d'envoi alternatives en cas d'indisponibilité de la plateforme électronique. ».

Art. 149. Dans le même livre IV, il est inséré un article 271/23 rédigé comme suit :

« Art. 271/23 Le Service public fédéral Finances met à disposition des organismes visés à l'article 271/19, par le biais d'une plate-forme électronique sécurisée, des services électroniques qui garantissent l'origine et l'intégrité du contenu de l'envoi au moyen de techniques de sécurisation adaptées. ».

Art. 150. Dans le même livre IV, il est inséré un article 271/25 rédigé comme suit :

« Art. 271/25. Toute information provenant du Service public fédéral Finances, conformément à l'article 271/20, de nature à produire des effets de droit fait automatiquement l'objet d'un accusé de réception électronique. La date de l'accusé de réception vaut date de réception des informations par le Service public fédéral Finances.

L'accusé de réception automatique électronique n'est pas considérée comme une confirmation d'inscription sur la liste tenue par le Service public fédéral Finances. ».

Art. 151. Dans le même livre IV, il est inséré un article 271/26 rédigé comme suit :

« Le Roi fixe la date de l'entrée en vigueur du présent livre. ».

Hoofdstuk VII – Wijzigingen van het Burgerlijk Wetboek betreffende de uitwinning van het bezitloos pand

Art. 152. Artikel 47 van Titel XVII, Boek III van het Burgerlijk Wetboek, ingevoegd door de wet van 11 juli 2013 en gewijzigd bij de wet van 25 december 2016, wordt aangevuld met een lid, luidende:

“Indien binnen de termijn voorzien in het eerste lid van artikel 48 of in voorkomend geval in artikel 49 de uitwinning niet wordt opgeschort overeenkomstig artikel 54 is de pandhouder gerechtigd een gerechtsdeurwaarder te gelasten om bezit te nemen van de verpande goederen en is de pandgever gehouden tot afgifte van de verpande goederen.”.

Art. 153. In artikel 48 van hetzelfde wetboek worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in het eerste lid worden de woorden “bij een aangetekende zending” vervangen door de woorden “bij aangetekende zending met ontvangstbewijs of gerechtsdeurwaardersexploot”;

2° in het tweede lid worden de woorden “bij aangetekende zending” ingevoegd tussen de woorden “te worden gedaan” en “aan de andere pandhouders”;

3° het artikel wordt aangevuld met een lid, luidende:

“Tegelijk met de kennisgeving aan de schuldenaar en de derde-pandgever kan de pandhouder, zonder toelating van de rechter, via een gerechtsdeurwaarder beslag laten leggen op de verpande goederen.”

Art. 154. In artikel 54 van hetzelfde wetboek worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° Een eerste lid wordt ingevoegd, luidende:

“Indien de pandgever geen consument is, kunnen de pandgever en in geval van een derde-pandgever, de schuldenaar van de gewaarborgde verbintenissen, zich binnen de toepasselijke termijn voorzien in de artikelen 48 en 49 tot de

Chapitre VII - Modifications du Code civil relativement à la réalisation du gage sans possession

Art. 152. L'article 47 du Titre XVII, Livre III du Code Civil, inséré par la loi du 11 juillet 2013 et modifié par la loi du 25 décembre 2016, est complété par un alinéa rédigé comme suit :

« Si la réalisation n'est pas suspendue conformément à l'article 54 dans le délai prévu au premier alinéa de l'article 48 ou, le cas échéant, à l'article 49, le créancier gagiste peut ordonner à un huissier de justice de prendre possession des biens gagés et le constituant du gage est tenu de remettre les biens gagés.”.

Art. 153. A l'article 48 du même Code, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans l'alinéa 1^{er} les mots « par envoi recommandé » sont remplacés par les mots « par envoi recommandé avec accusé de réception ou par exploit d'huissier de justice » ;

2° dans l'alinéa 2 les mots « par envoi recommandé » sont insérés entre les mots « doit également être faite » et les mots « aux autres créanciers gagistes » ;

3° l'article est complété par un alinéa rédigé comme suit :

« Parallèlement à la notification au débiteur et au tiers-constituant du gage, le créancier gagiste peut, sans l'autorisation du juge, faire saisir les biens gagés par l'entremise d'un huissier de justice. »

Art. 154. A l'article 54 du même Code, les modifications suivantes sont apportées :

1° Il est inséré un alinéa 1^{er}, rédigé comme suit :

« Si le constituant du gage n'est pas un consommateur, le constituant du gage et, dans le cas d'un tiers constituant du gage, le débiteur des engagements garantis, peuvent, dans le délai

rechter wenden om zich te verzetten tegen de uitwinning.

2° Het vroegere tweede lid, dat het derde lid wordt, wordt vervangen als volgt:

“Ter beslechting van ieder ander geschil dat bij de uitwinning kan rijzen of indien de pandgever een consument is in de zin van artikel I, 1, 2° van boek I van het Wetboek van economisch recht, kunnen de pandhouder, de pandgever en belanghebbende derden zich op ieder ogenblik tot de rechter wenden.”.

Hoofdstuk VIII - Wijzigingen van de wet van 21 december 2013 houdende diverse fiscale en financiële bepalingen

Art. 155. In artikel 115, tweede lid, van de wet van 21 december 2013 houdende diverse fiscale en financiële bepalingen, wordt de tweede zin, die aanvangt met de woorden “De privaatrechtelijke organismen” en eindigt met de woorden “mits een in Ministerraad overlegd koninklijk besluit.”, opgeheven.

Art. 156. Artikel 116 van dezelfde wet wordt aangevuld met een lid, luidende:

“Alle berichten en uitwisselingen van de in het [eerste, vierde en zesde] lid bedoelde inlichtingen, gegevens, vooruitzichten, boeken en documenten, moeten aan de Algemene Administratie van de Thesaurie van de Federale Overheidsdienst Financiën worden voorgelegd volgens de modaliteiten die zij bepaalt. Elk berichten en elke uitwisselingen die rechtsgevolgen teweeg brengt, maakt automatisch het voorwerp uit van een elektronische ontvangstbevestiging. De datum van de ontvangstbevestiging geldt als datum van de ontvangst van de inlichtingen en documenten door de Federale Overheidsdienst Financiën.”.

Hoofdstuk IX - Wijzigingen van de wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders

Art. 157. Artikel 3 van de wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders,

applicabel prévu aux articles 48 et 49, s'adresser au juge pour s'opposer à la réalisation. » ;

2° L'alinéa 2 ancien, devenant l'alinéa 3, est remplacé comme suit :

« Afin de régler tout autre différend qui pourrait survenir lors de la réalisation ou si le constituant du gage est un consommateur au sens de l'article I, 1, 2 ° du livre I du Code de droit économique, le créancier gagiste, le constituant du gage et les tiers intéressés peuvent à tout moment saisir le juge. ».

Chapitre VIII - Modifications de la loi du 21 décembre 2013 portant des dispositions fiscales et financières diverses

Art. 155. Dans l'article 115, alinéa 2, de la loi du 21 décembre 2013 portant des dispositions fiscales et financières diverses, la deuxième phrase commençant par les mots « Les organismes de droit privé » et finissant par les mots « par arrêté royal délibéré en Conseil des Ministres. » est abrogée.

Art. 156. L'article 116 de la même loi est complété par un alinéa rédigé comme suit :

« Toutes les communications et échanges de renseignements, données, prévisions, livres, documents et écritures visés aux alinéas [1, 4 et 6], doivent être adressés par voie électronique à l'Administration générale de la Trésorerie du Service public fédéral Finances selon les modalités qu'elle détermine. Tout échange et toute information de nature à produire des effets de droit font automatiquement l'objet d'un accusé de réception électronique. La date de l'accusé de réception vaut date de réception des informations et des documents par le Service public fédéral Finances. ».

Chapitre IX – Modifications de la loi du 19 avril 2014 relative aux organismes de placement collectif alternatifs et à leurs gestionnaires

Art. 157. L'article 3 de la loi du 19 avril 2014 relative aux organismes de placement collectif alternatifs et à leurs gestionnaires, modifié pour la

laatstelijk gewijzigd door de wet van 30 juli 2018 wordt aangevuld met een bepaling onder 108°, luidende:

"108° "Verordening 2017/2402": de Verordening (EU) 2017/2402 van het Europees Parlement en de Raad van 12 december 2017 tot vaststelling van een algemeen kader voor securitisatie en tot instelling van een specifiek kader voor eenvoudige, transparante en gestandaardiseerde securitisatie, en tot wijziging van de Richtlijnen 2009/65/EG, 2009/138/EG en 2011/61/EU en de Verordeningen (EG) nr. 1060/2009 en (EU) nr. 648/2012."

Art. 158. In onderafdeling I, afdeling II, hoofdstuk III, titel I, boek I, deel II van dezelfde wet wordt een punt A/1 ingevoegd, luidende:

"A/1. Belegging in effectiseringsposities

Art. 48/1. Indien de beheerders worden blootgesteld in het kader van een effectisering die niet langer voldoet aan de voorschriften van Verordening 2017/2402, handelen zij in het belang van de beleggers in de betrokken OPCA en nemen zij, indien nodig, corrigerende maatregelen."

Art. 159. In artikel 281 van dezelfde wet, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° de tweede lid wordt aangevuld met de bepaling onder d) luidende:

"d) de entiteiten die als investeringsvehikel dienen en waarin de aandeelhouders, als collectief, een dagelijkse beslissingsbevoegdheid of zeggenschap hebben.";

2° de derde lid wordt de vervangen als volgt:

"De in het vorige lid bedoelde entiteiten zijn uitsluitend onderworpen aan de bepalingen van dit Boek, waarbij wordt gepreciseerd dat de verwijzingen in dit Boek naar alternatieve instellingen voor collectieve belegging of AICB dienen te worden begrepen als een verwijzing naar alle entiteiten bedoeld in het eerste en tweede lid van dit artikel."

dernière fois par la loi du 30 juillet 2018, est complété par un 108°, rédigé comme suit :

« 108° "Règlement 2017/2402": le règlement (UE) 2017/2402 du 12 décembre 2017 du Parlement européen et du Conseil créant un cadre général pour la titrisation ainsi qu'un cadre spécifique pour les titrisations simples, transparentes et standardisées, et modifiant les directives 2009/65/CE, 2009/138/CE et 2011/61/UE et les règlements (CE) n° 1060/2009 et (UE) n° 648/2012. ».

Art. 158. Dans la sous-section 1^{ère}, section II, chapitre III, titre 1^{er}, livre 1^{er}, partie II de la même loi, un point A/1 est inséré, rédigé comme suit :

« A/1. Investissement dans des positions de titrisation

Art. 48/1. Lorsque les gestionnaires sont exposés à une titrisation qui ne satisfait plus aux exigences prévues dans le règlement 2017/2402, ils agissent et, le cas échéant, prennent des mesures correctives, au mieux des intérêts des investisseurs au sein des OPCA concernés. ».

Art. 159. Dans l'article 281 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées :

1° l'alinéa 2 est complété par un point d) rédigé comme suit :

« d) les entités servant de véhicule d'investissement dans lesquelles les actionnaires, en tant que groupe collectif, exercent un pouvoir discrétionnaire sur les opérations courantes. » ;

2° l'alinéa 3 est remplacé par ce qui suit :

« Les entités visées à l'alinéa précédent sont exclusivement soumises aux dispositions du présent Livre, étant précisé que les références dans le présent Livre aux organismes de placement collectif alternatifs ou OPCA doivent être comprises comme une référence à toutes les entités visées aux alinéas 1^{er} et 2 du présent article. ».

Art. 160. In artikel 288, § 1 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in het eerste lid worden de woorden "196, §§ 1, 3 en 4" vervangen door de woorden "196, § 1 en 4, derde lid";

2° een derde lid wordt ingevoegd, luidende:

« Bij de oprichting van compartimenten binnen een institutionele beleggingsvennootschap met een vast aantal rechten van deelneming die in de vorm van een naamloze vennootschap of een commanditaire vennootschap op aandelen is opgericht, mag het aandeel in het kapitaal dat vertegenwoordigd wordt door de rechten van deelneming van de betrokken categorie, niet lager zijn dan het bedrag als bedoeld in artikel 439 van het Wetboek van Vennootschappen. ».

Art. 161. Artikel 289, eerste lid, van dezelfde wet, vervangen door de wet van 3 augustus 2016, wordt vervangen als volgt:

“Met uitzondering van de institutionele AICB's waarvoor de Koning gebruik gemaakt heeft van de machtiging vervat in artikel 291, § 1, worden de institutionele AICB's waarvoor de Koning gebruik gemaakt heeft van de machtiging vervat in artikel 183, tweede lid, ingeschreven op een lijst die wordt bijgehouden door de Federale Overheidsdienst Financiën.”.

Art. 162. Artikel 291 van dezelfde wet, waarvan de bestaande tekst paragraaf 1 zal vormen, wordt aangevuld met een paragraaf 2, luidende:

« § 2. Deze paragraaf is van toepassing op de institutionele AICB's waarvoor de Koning gebruik gemaakt heeft van de machtiging vervat in artikel 183, tweede lid, met uitzondering van de institutionele AICB's waarvoor Hij gebruik gemaakt heeft van de machtiging vervat in paragraaf 1.

De FOD Financiën is belast met het toezicht op de naleving, door deze institutionele AICB's, van de bepalingen van deze titel en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen.

Op verzoek bezorgen deze institutionele AICB's de FOD Financiën alle inlichtingen en stukken over hun organisatie, werking en verrichtingen,

Art. 160. A l'article 288, § 1er de la même loi, les modifications suivantes sont apportées :

1° à l'alinéa 1^{er}, les mots « 196, §§ 1^{er}, 3 et 4 » sont remplacés par les mots « 196, §§ 1^{er} et 4, alinéa 3 » ;

2° un alinéa 3 est inséré, rédigé comme suit :

« En cas de création de compartiments au sein d'une société d'investissement à nombre fixe de parts institutionnelle constituée sous la forme d'une société anonyme ou d'une société en commandite par actions, la portion du capital représentée par les parts de la catégorie concernée ne peut être inférieure au montant prévu par l'article 439 du Code des sociétés. ».

Art. 161. L'article 289, alinéa 1^{er} de la même loi, remplacé par la loi du 3 août 2016, est remplacé par ce qui suit :

« À l'exception de ceux pour lesquels le Roi a fait usage de l'habilitation reprise à l'article 291, § 1^{er}, les OPCA institutionnels pour lesquels le Roi a exercé l'habilitation prévue à l'article 183, alinéa 2 sont inscrits sur une liste tenue par le Service public fédéral Finances. ».

Art. 162. L'article 291 de la même loi, dont le texte actuel formera le paragraphe 1^{er}, est complété par un paragraphe 2 rédigé comme suit :

« § 2. Le présent paragraphe s'applique aux OPCA institutionnels pour lesquels le Roi a exercé l'habilitation visée à l'article 183, alinéa 2, à l'exception de ceux pour lesquels le Roi a exercé l'habilitation visée au paragraphe 1^{er}.

Le SPF Finances est chargé de contrôler le respect par lesdits OPCA institutionnels des dispositions du présent titre et des arrêtés et règlements pris pour son exécution.

Lesdits OPCA institutionnels transmettent sur demande au SPF Finances, toutes informations et tous documents relatifs à leur organisation, leur

inclusief het type uitgevoerde beleggingen, die nodig zijn voor het in het eerste lid bedoelde toezicht. In dit kader kan de FOD Financiën deze institutionele AICB's met name verplichten om, volgens de frequentie die deze bepaalt, verslag uit te brengen over de naleving van de bepalingen van deze titel en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen.

De commissaris belast met het toezicht op de jaarrekening van een dergelijke institutionele AICB die kennis heeft van beslissingen of feiten die kunnen wijzen op een inbreuk op de bepalingen van deze titel, de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen of de statutaire bepalingen van de betrokken institutionele AICB, stelt de FOD Financiën daarvan onmiddellijk in kennis. Tegen commissarissen die te goeder trouw informatie hebben verstrekt als bedoeld in dit lid, kunnen geen burgerrechtelijke, strafrechtelijke of tuchtrechtelijke vorderingen worden ingesteld, noch professionele sancties worden uitgesproken.

De FOD Financiën kan een door hem aangestelde revisor of de commissarissen belast met het toezicht op de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening van een dergelijke institutionele AICB vragen om hem, op kosten van die instelling, bijzondere verslagen te bezorgen over de onderwerpen die hij bepaalt. De institutionele AICB's zijn verplicht hun medewerking te verlenen aan de betrokken revisor.”.

Art. 163. In afdeling III, hoofdstuk I, titel III, boek II van deel III van dezelfde wet, wordt een artikel 297/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 297/1. Onverminderd de toepassing van de bepalingen van titel I van dit boek en van delen I en II is de private privak onderworpen aan de bepalingen van deze afdeling en van de artikelen 302 tot 305.”.

Art. 164. In artikel 298 van dezelfde wet wordt tussen het eerste en het tweede lid een lid ingevoegd, luidende:

fonctionnement et leurs opérations en ce compris le type d'investissement réalisés, nécessaires aux fins du contrôle visé à l'alinéa 1^{er}. Dans ce cadre, le SPF Finances peut notamment, selon la périodicité qu'il détermine, imposer auxdits OPCA institutionnels d'effectuer un rapportage concernant le respect des dispositions du présent titre et des arrêtés et règlements pris pour son exécution.

Le commissaire chargé du contrôle des comptes annuels desdits OPCA institutionnels ayant eu connaissance de décisions ou de faits pouvant constituer des infractions aux dispositions du présent titre, des arrêtés et règlements pris pour son exécution ou aux dispositions statutaires de l'OPCA institutionnel concerné en informe immédiatement le SPF Finances. Aucune action civile, pénale ou disciplinaire ne peut être intentée ni aucune sanction professionnelle, prononcée contre les commissaires qui ont procédé de bonne foi à une information visée au présent alinéa.

Le SPF Finances peut demander à un réviseur désigné par lui, ou aux commissaires chargés du contrôle des comptes annuels et des comptes consolidés desdits OPCA institutionnels de lui remettre, aux frais de celle-ci, des rapports spéciaux sur les sujets qu'il détermine. Les OPCA institutionnels sont tenus de prêter leur concours au réviseur concerné. ».

Art. 163. Dans la section III, chapitre I^{er}, titre III, livre II de la partie III de la même loi, il est inséré un article 297/1, rédigé comme suit :

« Art. 297/1. Sans préjudice de l'application des dispositions du titre I^{er} du présent livre et des parties I et II, la pricaf privée est soumise aux dispositions de la présente section et des articles 302 à 305. ».

Art. 164. À l'article 298 de la même loi, un alinéa rédigé comme suit est inséré entre les alinéas 1^{er} et 2 :

“Voor de toepassing van de bepalingen van deze afdeling en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, en in afwijking van artikel 3, 40°, moet onder ‘niet-genoteerde vennootschap’ een vennootschap worden verstaan waarvan de aandelen niet zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereguleerde markt of op een gelijkwaardige markt van een land dat geen lid is van de Europese Economische Ruimte.”.

Art. 165. Artikel 299, derde lid, van dezelfde wet, gewijzigd door de wetten van 18 december 2016 en 26 maart 2018, wordt vervangen als volgt:

“Artikel 196, § 4, derde lid is van toepassing op de private privaks die voldoen aan de voorwaarden bepaald door de Koning bij besluit genomen na advies van de FSMA.

Artikel 196/1 is *mutatis mutandis* van toepassing op de private privaks die voldoen aan de voorwaarden bepaald door de Koning bij besluit genomen na advies van de FSMA. Bij de oprichting van compartimenten binnen een private privak die in de vorm van een naamloze vennootschap of een commanditaire vennootschap op aandelen is opgericht, mag het aandeel in het kapitaal dat vertegenwoordigd wordt door de rechten van deelneming van de betrokken categorie, niet lager zijn dan het bedrag als bedoeld in artikel 439 van het Wetboek van Vennootschappen.”.

Art. 166. Artikel 305 van dezelfde wet, waarvan de bestaande tekst paragraaf 1 zal vormen, wordt aangevuld met een paragraaf 2, luidende:

“§ 2. De FOD Financiën is belast met het toezicht op de naleving van de bepalingen van deze titel en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen door de private privaks en de andere private AICB's waarvoor de Koning gebruik gemaakt heeft van de machtiging vervat in artikel 183, tweede lid, met uitzondering van de private AICB's waarvoor Hij gebruik gemaakt heeft van de machtiging vervat in paragraaf 1.

Op verzoek bezorgen deze private AICB's de FOD Financiën alle inlichtingen en stukken over hun organisatie, werking en verrichtingen,

« Aux fins de l'application des dispositions de la présente section et des arrêtés et règlements pris pour son exécution, et par dérogation à l'article 3, 40°, il y a lieu d'entendre par société non cotée une société dont les actions ne sont pas admises à la négociation sur un marché réglementé ou sur un marché équivalent d'un pays non-membre de l'Espace économique européen. ».

Art. 165. L'article 299, alinéa 3 de la même loi, modifié par les lois du 18 décembre 2016 et du 26 mars 2018, est remplacé par ce qui suit :

« L'article 196, § 4, alinéa 3 est applicable aux *pricaf*s privées qui répondent aux conditions précisées par le Roi, par arrêté pris sur avis de la FSMA.

L'article 196/1 est applicable *mutatis mutandis* aux *pricaf*s privées qui répondent aux conditions précisées par le Roi, par arrêté pris sur avis de la FSMA. En cas de création de compartiments au sein d'une *pricaf* privée constituée sous la forme d'une société anonyme ou d'une société en commandite par actions, la portion du capital représentée par les parts de la catégorie concernée ne peut être inférieure au montant prévu par l'article 439 du Code des sociétés. ».

Art. 166. L'article 305 de la même loi, dont le texte actuel formera le paragraphe 1^{er}, est complété par un paragraphe 2 rédigé comme suit :

« § 2. Le SPF Finances est chargé de contrôler le respect des dispositions du présent titre et des arrêtés et règlements pris pour son exécution par les *pricaf*s privées et les autres OPCA privés pour lesquels le Roi a exercé l'habilitation visée à l'article 183, alinéa 2, à l'exception des OPCA privés pour lesquels le Roi a exercé l'habilitation visée au paragraphe 1^{er}.

Lesdits OPCA privés transmettent sur demande au SPF Finances toutes informations et tous documents relatifs à leur organisation, leur

inclusief het type uitgevoerde beleggingen, die nodig zijn voor het in het eerste lid bedoelde toezicht. In dit kader kan de FOD Financiën deze private AICB's met name verplichten om, volgens de frequentie die deze bepaalt, verslag uit te brengen over de naleving van de bepalingen van deze titel en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen.

De commissaris belast met het toezicht op de jaarrekening van een dergelijke private AICB die kennis heeft van beslissingen of feiten die kunnen wijzen op een inbreuk op de bepalingen van deze titel, de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen of de statutaire bepalingen van de betrokken private AICB, stelt de FOD Financiën daarvan onmiddellijk in kennis. Tegen commissarissen die te goeder trouw informatie hebben verstrekt als bedoeld in dit lid, kunnen geen burgerrechtelijke, strafrechtelijke of tuchtrechtelijke vordering worden ingesteld, noch professionele sancties worden uitgesproken.

De FOD Financiën kan een door hem aangestelde revisor of de commissarissen belast met het toezicht op de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening van een dergelijke private AICB vragen om hem, op kosten van die instelling, bijzondere verslagen te bezorgen over de onderwerpen die hij bepaalt. Private AICB's zijn verplicht hun medewerking te verlenen aan de betrokken revisor.”.

Art. 167. In boek II van deel III van dezelfde wet van 19 april 2014 wordt een titel IV ingevoegd, luidende: “Titel IV. Dematerialisatie van de relaties tussen de federale overheidsdienst financiën en institutionele en private alternatieve instellingen voor collectieve belegging”.

Art. 168. In hetzelfde titel IV, ingevoegd bij artikel 167, wordt een artikel 305/1 ingevoegd, luidende:

”Art. 305/1. Deze titel is van toepassing op de institutionele alternatieve instellingen voor collectieve belegging en de private alternatieve instellingen voor collectieve belegging, die ingeschreven zijn op een lijst bijgehouden door de Federale Overheidsdienst Financiën, en hun beheerders, bewaarders en revisors.”.

fonctionnement et leurs opérations en ce compris le type d'investissement réalisés, nécessaires aux fins du contrôle visé à l'alinéa 1^{er}. Dans ce cadre, le SPF Finances peut notamment, selon la périodicité qu'il détermine, imposer auxdits OPCA privés d'effectuer un rapportage concernant le respect des dispositions du présent titre et des arrêtés et règlements pris pour son exécution.

Le commissaire chargé du contrôle des comptes annuels desdits OPCA privés ayant eu connaissance de décisions ou de faits pouvant constituer des infractions aux dispositions du présent titre, des arrêtés et règlements pris pour son exécution ou aux dispositions statutaires de l'OPCA privé concerné en informe immédiatement le SPF Finances. Aucune action civile, pénale ou disciplinaire ne peut être intentée ni aucune sanction professionnelle, prononcée contre les commissaires qui ont procédé de bonne foi à une information visée au présent alinéa.

Le SPF Finances peut demander à un réviseur désigné par lui, ou aux commissaires chargés du contrôle des comptes annuels et des comptes consolidés desdits OPCA privés de lui remettre, aux frais de celle-ci, des rapports spéciaux sur les sujets qu'il détermine. Les OPCA privés sont tenus de prêter leur concours au réviseur concerné. ».

Art. 167. Dans le livre II, de la partie III de la même loi du 19 avril 2014, il est inséré un titre IV, intitulé « Titre IV. Dématérialisation des relations entre le Service public fédéral Finances et les organismes de placements collectifs alternatifs institutionnels et les organismes de placements collectifs privés ».

Art. 168. Dans le titre IV inséré par l'article 167, il est inséré un article 305/1 rédigé comme suit :

« Art. 305/1. Le présent titre s'applique aux organismes de placements collectifs alternatifs institutionnels et privés qui sont inscrits sur une liste tenue par le Service public fédéral Finances, et à leurs gestionnaires, dépositaires et réviseurs. ».

Art. 169. In hetzelfde titel IV, wordt een artikel 305/2 ingevoegd, luidende:

"Art. 305/2. Niettegenstaande elke andersluidende wettelijke en reglementaire bepaling, verloopt elke procedure tot inschrijving, controle en schrapping, en elke uitwisseling van informatie of documenten, of alle communicatie tussen de instellingen vermeld in artikel 305/1 en de Federale Overheidsdienst Financiën via elektronische weg."

Art. 170. In hetzelfde titel IV, wordt een artikel 305/3 ingevoegd, luidende:

"Art. 305/3. De aanbidding van informatie en documenten door de Federale Overheidsdienst Financiën via een elektronische dienst geldt als rechtsgeldige kennisgeving."

Art. 171. In hetzelfde titel IV ingevoegd bij artikel X, wordt een artikel 305/4 ingevoegd, luidende:

"Art. 305/4. Onder voorbehoud van de volgende artikelen van dit deel, bepaalt de Federale Overheidsdienst Financiën de toepassingsmodaliteiten met betrekking tot het gebruik van elektronische diensten.

De Federale Overheidsdienst Financiën bepaalt ook de toepassingsmodaliteiten met betrekking tot het gebruik van alternatieve verzendingswijzen in geval van de onbeschikbaarheid van het beveiligd elektronisch platform."

Art. 172. In hetzelfde titel IV, wordt een artikel 305/5 ingevoegd, luidende:

"Art. 305/5. De Federale Overheidsdienst Financiën stelt via een beveiligd elektronisch platform, aan de in artikel 305/1 bedoelde instellingen, elektronische diensten ter beschikking die de oorsprong en de integriteit van de inhoud van de zending door middel van aangepaste beveiligingstechnieken garanderen."

Art. 173. In hetzelfde titel IV, wordt een artikel 305/6 ingevoegd, luidende:

"Art. 305/6. Alle informatie gericht aan de Federale Overheidsdienst Financiën

Art. 169. Dans le même titre IV, il est inséré un article 305/2, rédigé comme suit :

« Art. 305/2. Malgré toute autre disposition légale et réglementaire contraire, toute procédure d'inscription, de contrôle et de radiation et tout échange d'informations ou de documents, ou toute communication entre les organismes visés à l'article 305/1, et le Service public fédéral Finances sont réalisés par voie électronique. ».

Art. 170. Dans le même titre IV, il est inséré un article 305/3, rédigé comme suit :

« Art. 305/3. La mise à disposition d'informations et des documents par voie électronique par le Service public fédéral Finances vaut valablement notification. ».

Art. 171. Dans le même titre IV, il est inséré un article 305/4, rédigé comme suit :

« Art. 305/4. Sous réserve des articles suivants de la présente partie, le Service public fédéral Finances détermine les modalités d'application relatives à l'utilisation des voies électroniques.

Le Service public fédéral Finances détermine aussi les modalités d'application relatives à l'utilisation des méthodes d'envoi alternatives en cas d'indisponibilité de la plateforme électronique. ».

Art. 172. Dans le même titre IV, il est inséré un article 305/5, rédigé comme suit :

« Art. 305/5. Le Service public fédéral Finances met à disposition des organismes visés à l'article 305/1, par le biais d'une plate-forme électronique sécurisée, des services électroniques qui garantissent l'origine et l'intégrité du contenu de l'envoi au moyen de techniques de sécurisation adaptées. ».

Art. 173. Dans le même titre IV, il est inséré un article 305/6, rédigé comme suit :

« Art. 305/6. Toute information adressée au Service public fédéral Finances, conformément à

overeenkomstig artikel 305/2 die rechtsgevolgen teweeg brengt, maakt automatisch het voorwerp uit van een elektronische ontvangstbevestiging. De datum van de ontvangstbevestiging geldt als datum van de ontvangst van de informatie door de Federale Overheidsdienst Financiën.

De automatische elektronische ontvangstbevestiging geldt niet als een bevestiging van inschrijving op de lijst bijgehouden door de Federale Overheidsdienst Financiën. “.

Art. 174. In hetzelfde titel IV, wordt een artikel 305/7 ingevoegd, luidende:

“De Koning bepaalt de datum van inwerkingtreding van dit titel.”.

Art. 175. In artikel 512 van dezelfde wet wordt het woord “305” vervangen door de woorden “305, § 1”.

Hoofdstuk X - Wijzigingen in de wet van 12 mei 2014 betreffende de gereglementeerde vastgoedvennootschappen

Art. 176. In artikel 26, § 1 van de wet van 12 mei 2014 betreffende de gereglementeerde vastgoedvennootschappen wordt tussen het tweede en het derde lid een lid ingevoegd, luidende:

"Onverminderd de toepassing van de artikelen 592 tot en met 598 van het Wetboek van vennootschappen, zijn het eerste en het tweede lid onder de volgende voorwaarden niet van toepassing in het geval van een kapitaalverhoging door inbreng in geld:

1° de kapitaalverhoging gebeurt met gebruik van het toegestane kapitaal;

2° het gecumuleerde bedrag van de kapitaalverhogingen die, overeenkomstig dit lid, zijn uitgevoerd over een periode van 12 maanden, bedraagt niet meer dan 10% van het bedrag van het kapitaal op het ogenblik van de beslissing tot kapitaalverhoging”.

l'article 305/2, de nature à produire des effets de droit fait automatiquement l'objet d'un accusé de réception électronique. La date de l'accusé de réception vaut date de réception des informations par le Service public fédéral Finances.

L'accusé de réception automatique électronique n'est pas considérée comme une confirmation d'inscription sur la liste tenue par le Service public fédéral Finances. ».

Art. 174. Dans le même titre IV, il est inséré un article 305/7, rédigé comme suit :

« Le Roi fixe la date de l'entrée en vigueur du présent titre. ».

Art. 175. À l'article 512 de la même loi, le mot « 305 » est remplacé par le mot « 305, § 1^{er} ».

Chapitre X - Modifications de la loi du 12 mai 2014 relative aux sociétés immobilières réglementées

Art. 176. À l'article 26, § 1^{er} de la loi du 12 mai 2014 relative aux sociétés immobilières réglementées il est inséré un alinéa entre l'alinéa 2 et l'alinéa 3, rédigé comme suit :

« Sans préjudice de l'application des articles 592 à 598 du Code des sociétés, les alinéas 1 et 2 ne sont pas applicables en cas d'augmentation de capital contre apport en numéraire effectuée dans les conditions suivantes :

1° l'augmentation de capital est effectuée par la voie du capital autorisé ;

2° le montant cumulé des augmentations de capital effectuées, sur une période de douze mois, conformément au présent alinéa, ne dépasse pas 10 % du montant du capital tel qu'il se présentait au moment de la décision d'augmentation de capital ».

Hoofdstuk XI - Wijzigingen in het Wetboek van economisch recht

Art. 177. In artikel VII.165, § 1, eerste lid, van het Wetboek van economisch recht, vervangen bij de wet van 30 juli 2018, worden de woorden “en de wet van 18 september 2017 tot voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme en tot beperking van het gebruik van contanten en de ter uitvoering van dit boek en deze wet genomen besluiten en reglementen” vervangen door de woorden “en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen”.

Art. 178. In artikel VII.181 van hetzelfde Wetboek, ingevoegd bij de wet van 19 april 2014 en laatstelijk gewijzigd bij de wet van 30 juli 2018, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in de eerste paragraaf, tweede lid, worden de woorden “, alsook, in het in § 5 bedoelde geval, de centrale instelling” opgeheven;

2° paragraaf 5 wordt opgeheven.

Art. 179. In artikel VII.186 van hetzelfde Wetboek, ingevoegd bij de wet van 19 april 2014 en laatstelijk gewijzigd bij de wet van 30 juli 2018, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in de eerste paragraaf, tweede lid, worden de woorden “, alsook, in het in § 4 bedoelde geval, de centrale instelling” opgeheven;

2° paragraaf 4 wordt opgeheven.

Art. 180. In artikel XV.67/2, § 1, van hetzelfde Wetboek wordt het tweede lid ingevoegd bij de wet van 19 april 2014, vervangen als volgt:

“Bij deze gelegenheid kan de FSMA het uitoefenen van een deel of het geheel van de activiteit van de kredietbemiddelaar verbieden en de inschrijving in het register schorsen tot zij heeft vastgesteld dat de tekortkomingen werden verholpen”.

Hoofdstuk XII – Wijzigingen van de wet van 25 oktober 2016 betreffende de toegang tot het beleggingsdienstenbedrijf en betreffende het

Chapitre XI - Modifications du Code de droit économique

Art. 177. Dans l'article VII.165, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, du Code de droit économique, remplacé par la loi du 30 juillet 2018, les mots « et de la loi du 18 septembre 2017 relative à la prévention du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme et à la limitation de l'utilisation des espèces et des arrêtés et règlements pris pour leur exécution » sont remplacés par les mots « et des arrêtés et règlements pris pour son exécution ».

Art. 178. A l'article VII.181 du même Code, inséré par la loi du 19 avril 2014 et modifié en dernier lieu par la loi du 30 juillet 2018, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans le paragraphe 1^{er}, alinéa 2, les mots « ainsi que, dans le cas visé au § 5, l'organisme central, » sont abrogés ;

2° le paragraphe 5 est abrogé.

Art. 179. A l'article VII.186 du même Code, inséré par la loi du 19 avril 2014 et modifié en dernier lieu par la loi du 30 juillet 2018, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans le paragraphe 1^{er}, alinéa 2, les mots « ainsi que, dans le cas visé au § 4, l'organisme central, » sont abrogés ;

2° le paragraphe 4 est abrogé.

Art. 180. Dans l'article XV.67/2, § 1^{er}, du même Code, l'alinéa 2 inséré par la loi du 19 avril 2014, est remplacé par ce qui suit :

« À cette occasion, la FSMA peut interdire l'exercice de tout ou partie de l'activité de l'intermédiaire de crédit et suspendre l'inscription au registre de ce dernier jusqu'au moment où elle constate qu'il a été remédié aux manquements ».

Chapitre XII – Modifications de la loi du 25 octobre 2016 relative à l'accès à l'activité de prestation de services d'investissement et au

statuut van en het toezicht op de vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies

Art. 181. In artikel 8 van dezelfde wet worden het tweede en het derde lid opgeheven.

Art. 182. In artikel 13, § 1, tweede lid, van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 21 november 2017, worden de woorden “niet-professionele of professionele cliënt in de zin van artikel 2, 28°, van de wet van 2 augustus 2002” vervangen door de woorden “niet-professionele of professionele cliënt”.

Art. 183. In artikel 25, § 1, 1°, van dezelfde wet, vervangen bij de wet van 21 november 2017, worden in de Nederlandse tekst de woorden “op die leiding die binnen de vennootschap” vervangen door de woorden “op die leiding en die binnen de vennootschap”.

Art. 184. In artikel 26, § 5, tweede lid, van dezelfde wet, vervangen bij de wet van 21 november 2017, worden in de Franse tekst de woorden “relatifs aux ordres de clients” opgeheven.

Art. 185. In artikel 27, § 1, van dezelfde wet worden de woorden “De FSMA bepaalt” vervangen door de woorden “De FSMA kan bepalen”, de woorden “Zij bepaalt tevens” door de woorden “In dat geval bepaalt zij tevens”, en de woorden “artikel 25, §2, eerste lid, in fine” door de woorden “artikel 25, §1, 6°”.

Art. 186. In artikel 29 van dezelfde wet worden de woorden “als bedoeld in titel V” vervangen door de woorden “als bedoeld in titel IV”.

Art. 187. In artikel 36 van dezelfde wet, vervangen door de wet van 21 november 2017, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 7, eerste lid, worden in de Franse versie de woorden “Autorité européenne des marchés financiers” vervangen door de woorden “Autorité bancaire européenne”;

2° paragraaf 12 wordt vervangen als volgt:

statut et au contrôle des sociétés de gestion de portefeuille et de conseil en investissement

Art. 181. Dans l'article 8 de la même loi, les alinéas 2 et 3 sont abrogés.

Art. 182. Dans l'article 13, §1^{er}, alinéa 2 de la même loi, inséré par la loi du 21 novembre 2017, les mots « client individuel ou un client professionnel au sens de l'article 2, 28°, de la loi du 2 août 2002 » sont remplacés par les mots « client de détail ou un client professionnel ».

Art. 183. Dans l'article 25, §1^{er}, 1° de la même loi, remplacé par la loi du 21 novembre 2017, dans la version néerlandaise, les mots « op die leiding die binnen de vennootschap » sont remplacés par les mots « op die leiding en die binnen de vennootschap ».

Art. 184. Dans l'article 26, §5, alinéa 2 de la même loi, remplacé par la loi du 21 novembre 2017, dans la version française, les mots « relatifs aux ordres de clients » sont abrogés.

Art. 185. Dans l'article 27, §1^{er} de la même loi, les mots « La FSMA détermine » sont remplacés par les mots « La FSMA peut déterminer », les mots « Elle définit » sont remplacés par les mots « Dans ce cas, elle définit », et les mots « article 25, §2, in fine » sont remplacés par les mots « article 25, §1^{er}, 6° ».

Art. 186. Dans l'article 29 de la même loi, les mots « visé au Titre V » sont remplacés par les mots « visés au Titre IV ».

Art. 187. Dans l'article 36 de la même loi, remplacé par la loi du 21 novembre 2017, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans le paragraphe 7, alinéa 1^{er}, dans la version française, les mots “Autorité européenne des marchés financiers” sont remplacés par les mots “Autorité bancaire européenne” ;

2° le paragraphe 12 est remplacé par ce qui suit :

“§ 12. In afwijking van paragraaf 6 mogen de leden van het directiecomité of, bij ontstentenis van een directiecomité, de personen die deelnemen aan de effectieve leiding van een vennootschap voor vermogensbeheer en beleggingsadvies, tot 3 januari 2021 hun lopende mandaten blijven uitoefenen die een deelname inhouden aan het dagelijks bestuur van een vennootschap waarvan zij de enige leiders zijn en waarvan het bedrijf beperkt is tot het verlenen van beheerdiensten aan de in artikel 36, § 6, bedoelde vennootschappen.

Art. 188. In artikel 44, § 1, van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in het tweede lid worden de woorden “in een daartoe bestemd openbaar register” vervangen door de woorden “in het register bedoeld in artikel 29, lid 3, van Richtlijn 2014/65/EU”;

2° het derde lid wordt opgeheven.

Art. 189. In artikel 56/1, eerste lid, van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 21 november 2017, worden in de Nederlandse tekst de woorden “in haar hoedanigheid van dienstverlener” vervangen door de woorden “in hun hoedanigheid van dienstverlener”.

Art. 190. In artikel 73 van dezelfde wet worden de woorden “Artikel 55, tweede en derde lid” vervangen door de woorden “Artikel 55, derde lid”.

Art. 191. In artikel 76, §1, eerste lid, van dezelfde wet, worden de woorden “richtlijn 2004/39/EG” vervangen door de woorden “Richtlijn 2014/65/EU”.

HOOFDSTUK XIII – Wijzigingen van de wet van 25 oktober 2016 houdende oprichting van het Federaal Agentschap van de Schuld en opheffing van het Rentenfonds

“§ 12. Par dérogation au paragraphe 6, les membres du comité de direction ou, en l'absence de comité de direction, les personnes qui participent à la direction effective d'une société de gestion de portefeuille et de conseil en investissement sont, jusqu'au 3 janvier 2021, autorisées à poursuivre l'exercice de leurs mandats en cours comportant une participation à la gestion courante d'une société dans laquelle ces personnes sont les uniques dirigeants et dont l'activité se limite à des services de gestion aux sociétés visées à l'article 36, § 6.”

Art. 188. Dans l'article 44, §1^{er} de la même loi, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans l'alinéa 2, les mots “ à un registre prévu à cet effet” sont remplacés par les mots “au registre visé à l'article 29, paragraphe 3, de la Directive 2014/65/UE” ;

2° l'alinéa 3 est abrogé.

Art. 189. Dans l'article 56/1, alinéa 1^{er}, de la même loi, inséré par la loi du 21 novembre 2017, dans la version néerlandaise, les mots « in haar hoedanigheid van dienstverlener » sont remplacés par les mots « in hun hoedanigheid van dienstverlener ».

Art. 190. Dans l'article 73 de la même loi, les mots « article 55, alinéas 2 et 3 » sont remplacés par les mots « article 55, alinéa 3 ».

Art. 191. Dans l'article 76, §1^{er}, alinéa 1^{er} de la même loi, les mots « directive 2004/39/CE » sont remplacés par les mots « Directive 2014/65/UE ».

Chapitre XIII - Modifications à la loi du 25 octobre 2016 portant création de l'Agence fédérale de la Dette et suppression du Fonds des Rentes

Art. 192. In artikel 4, §2, van de wet van 25 oktober 2016 houdende oprichting van het Federaal Agentschap van de Schuld en opheffing van het Rentenfonds, gewijzigd bij de wet van 5 december 2017, wordt het vijfde lid opgeheven.

Art. 193. In artikel 5, §2, van dezelfde wet, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° het eerste lid wordt vervangen als volgt:

"Het uitvoerend comité is samengesteld uit de directeurs van het Agentschap of hun plaatsvervanger. Het strategisch comité bepaalt de modaliteiten voor de aanstelling van de voorzitter en kiest deze uit een van de directeurs.";

2° het tweede lid wordt opgeheven.

Hoofdstuk XIV – Wijzigingen van de wet van 21 november 2017 over de infrastructuur voor de markten voor financiële instrumenten en houdende omzetting van Richtlijn 2014/65/EU

Art. 194. In artikel 21, eerste lid van de wet van 21 november 2017 over de infrastructuur voor de markten voor financiële instrumenten en houdende omzetting van Richtlijn 2014/65/EU wordt een bepaling onder 5°/1 ingevoegd, luidende:

"5°/1 beschikken over een passend intern waarschuwingssysteem dat met name voorziet in een specifieke, onafhankelijke en autonome melding van inbreuken op de normen en de gedragscodes van de vennootschap";

Art. 195. Artikel 65 van dezelfde wet wordt aangevuld met een paragraaf 6, luidende:

"§ 6. APA's beschikken over een passend intern waarschuwingssysteem dat met name voorziet in een specifieke, onafhankelijke en autonome melding van inbreuken op de normen en de gedragscodes van de vennootschap".

Art. 196. Artikel 66 van dezelfde wet wordt aangevuld met een paragraaf 6, luidende:

Art. 192. Dans l'article 4, § 2, de la loi du 25 octobre 2016 portant création de l'Agence fédérale de la Dette et suppression du Fonds des Rentes, modifié par la loi du 5 décembre 2017, l'alinéa 5 est abrogé.

Art. 193. Dans l'article 5, §2, de la même loi, sont apportées les modifications suivantes :

1° l'alinéa 1^{er} est remplacé par ce qui suit :

« Le comité exécutif est composé par les directeurs de l'Agence ou leur remplaçant. Le comité stratégique détermine les modalités de désignation du président et le choisit parmi les directeurs. » ;

2° l'alinéa 2 est abrogé.

Chapitre XIV - Modifications à la loi du 21 novembre 2017 relative aux infrastructures des marchés d'instruments financiers et portant transposition de la Directive 2014/65/UE

Art. 194. À l'article 21, alinéa 1^{er} de la loi du 21 novembre 2017 relative aux infrastructures des marchés d'instruments financiers et portant transposition de la Directive 2014/65/UE, il est inséré un 5°/1, rédigé comme suit :

« 5°/1 met en place un système adéquat d'alerte interne prévoyant notamment un mode de transmission spécifique, indépendant et autonome, des infractions aux normes et aux codes de conduite de l'opérateur ; ».

Art. 195. L'article 65 de la même loi est complété par un paragraphe 6, rédigé comme suit :

« § 6. L'APA met en place un système adéquat d'alerte interne prévoyant notamment un mode de transmission spécifique, indépendant et autonome, des infractions à ses normes et ses codes de conduite ».

Art. 196. L'article 66 de la même loi est complété par un paragraphe 6, rédigé comme suit :

"§ 6. CTP's beschikken over een passend intern waarschuwingssysteem dat met name voorziet in een specifieke, onafhankelijke en autonome melding van inbreuken op de normen en de gedragscodes van de vennootschap".

Art. 197. Artikel 67 van dezelfde wet wordt aangevuld met een paragraaf 5, luidende:

"§ 5. ARM's beschikken over een passend intern waarschuwingssysteem dat met name voorziet in een specifieke, onafhankelijke en autonome melding van inbreuken op de normen en de gedragscodes van de vennootschap".

Art. 198. In artikel 75, tweede lid, van dezelfde wet worden de woorden "vereffeningsinstellingen en met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen" vervangen door de woorden "centrale effectenbewaarinstellingen, instellingen die ondersteuning verlenen aan centrale effectenbewaarinstellingen en depositobanken".

Art. 199. In dezelfde wet wordt een artikel 77/1 ingevoegd, luidend als volgt:

"Art. 77/1. § 1. De commissarissen die, overeenkomstig het Wetboek van Vennootschappen, belast zijn met het toezicht op de jaarrekeningen en de geconsolideerde jaarrekening van de marktexploitanten en de aanbieders van datarapporteringsdiensten brengen op eigen initiatief verslag uit bij de FSMA zodra zij, in het kader van hun opdracht bij een marktexploitant of een aanbieder van datarapporteringsdienst of in het kader van een revisorale opdracht bij een verbonden vennootschap:

a) beslissingen, feiten of ontwikkelingen vaststellen die de positie van de marktexploitant of de aanbieder van datarapporteringsdiensten financieel of op het vlak van haar administratieve en boekhoudkundige organisatie of van haar interne controle, op betekenisvolle wijze kunnen beïnvloeden;

b) beslissingen of feiten vaststellen die kunnen wijzen op een overtreding van het Wetboek van Vennootschappen, de statuten, dit boek en de ter

« § 6. Le CTP met en place un système adéquat d'alerte interne prévoyant notamment un mode de transmission spécifique, indépendant et autonome, des infractions à ses normes et ses codes de conduite ».

Art. 197. L'article 67 de la même loi est complété par un paragraphe 5, rédigé comme suit :

« § 5. L'ARM met en place un système adéquat d'alerte interne prévoyant notamment un mode de transmission spécifique, indépendant et autonome, des infractions à ses normes et ses codes de conduite ».

Art. 198. Dans l'article 75, alinéa 2 de la même loi, les mots "aux organismes de liquidation et aux organismes assimilés à des organismes de liquidation" sont remplacés par les mots "aux dépositaires centraux de titres, aux organismes de support des dépositaires centraux de titres et aux banques dépositaires".

Art. 199. Dans la même loi, un article 77/1 est inséré, rédigé comme suit :

« Art. 77/1. § 1^{er}. Les commissaires, chargés du contrôle des comptes annuels et des comptes consolidés des opérateurs de marché et des prestataires de services de communication de données conformément au Code des sociétés, font d'initiative rapport à la FSMA dès qu'ils constatent, dans le cadre de leur mission auprès de l'opérateur de marché ou du prestataire de services de communication de données, ou d'une mission révisorale auprès d'une entreprise liée :

a) des décisions, des faits ou des évolutions qui influencent ou peuvent influencer de façon significative la situation de l'opérateur de marché ou du prestataire de services de communication de données sous l'angle financier ou sous l'angle de son organisation administrative et comptable ou de son contrôle interne ;

b) des décisions ou des faits qui peuvent constituer des violations du Code des sociétés,

uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen;

c) andere beslissingen of feiten vaststellen die kunnen leiden tot een weigering van de certificering van de jaarrekening of tot het formuleren van voorbehoud;

d) beslissingen of feiten vaststellen met betrekking tot de marktexploitant of de aanbieder van datarapporteringsdiensten die van aard zijn de bedrijfscontinuïteit ervan aan te tasten.

§ 2. Tegen commissarissen die te goeder trouw informatie hebben verstrekt als bedoeld in paragraaf 1, kunnen geen burgerrechtelijke, strafrechtelijke of tuchtrechtelijke vorderingen worden ingesteld, noch professionele sancties worden uitgesproken."

Art. 200. In dezelfde wet wordt een artikel 77/2 ingevoegd, luidende:

"Art. 77/2. De FSMA kan een door haar aangesteld erkend revisor of de commissarissen belast met het toezicht op de jaarrekeningen en de geconsolideerde jaarrekeningen van marktexploitanten of aanbieders van datarapporteringsdiensten, overeenkomstig het Wetboek van Vennootschappen, vragen om haar, op kosten van die entiteiten, bijzondere verslagen te bezorgen over de onderwerpen die zij bepaalt."

Art. 201. In dezelfde wet wordt artikel 87, waarvan de bestaande tekst paragraaf 1 zal vormen, aangevuld met een paragraaf 2, luidende:

"§ 2. De FSMA stelt ESMA en de overige bevoegde autoriteiten in kennis van:

1° elk verzoek dat ertoe strekt de omvang van een positie of een blootstelling te beperken conform paragraaf 1;

2° elke beperking van de mogelijkheid voor een persoon om een grondstoffenderivatencontract te sluiten conform paragraaf 1.

In voorkomend geval wordt bij de kennisgeving melding gemaakt van de details van het overeenkomstig artikel 73 gedane verzoek, met

des statuts, du présent livre et des arrêtés et règlements pris pour son exécution ;

c) des autres décisions ou des faits qui sont de nature à entraîner le refus ou des réserves en matière de certification des comptes annuels ;

d) des décisions ou des faits relatifs à l'opérateur de marché ou au prestataire de services de communication de données qui sont de nature à compromettre sa continuité.

§ 2. Aucune action civile, pénale ou disciplinaire ne peut être intentée ni aucune sanction professionnelle, prononcée contre les commissaires qui ont procédé de bonne foi à une information visée au paragraphe 1^{er}. ».

Art. 200. Dans la même loi, un article 77/2 est inséré, rédigé comme suit :

« Art. 77/2. La FSMA peut demander à un réviseur agréé désigné par elle, ou aux commissaires chargés du contrôle des comptes annuels et des comptes consolidés d'opérateurs de marché ou de prestataires de services de communication de données conformément au Code des sociétés de lui remettre, aux frais de ces entités, des rapports spéciaux sur les sujets qu'elle détermine. ».

Art. 201. Dans la même loi, l'article 87, dont le texte actuel formera le paragraphe 1^{er}, est complété par un paragraphe 2 rédigé comme suit :

« § 2. La FSMA notifie à l'AEMF et aux autres autorités compétentes :

1° toute demande visant à réduire le volume d'une position ou d'une exposition conformément au paragraphe 1^{er};

2° toute limite imposée à la faculté des personnes de souscrire un instrument dérivé sur matières premières conformément au paragraphe 1^{er}.

La notification comprend, le cas échéant, les éléments de la demande d'information introduite au titre de l'article 73, notamment l'identité de la

inbegrip van de identiteit van de persoon of personen tot wie het verzoek was gericht en de redenen die eraan ten grondslag liggen, alsook de reikwijdte van de overeenkomstig artikel 69 ingestelde beperkingen, met inbegrip van de betrokken persoon, de desbetreffende financiële instrumenten, eventuele beperkingen in de omvang van de posities die een persoon op elk moment kan aanhouden, eventuele vrijstellingen die worden toegekend in overeenstemming met artikel 69, en de redenen die daaraan ten grondslag liggen.

De kennisgevingen vinden uiterlijk 24 uur vóór de geplande inwerkingtreding van de acties of maatregelen plaats. In buitengewone omstandigheden kan de FSMA minder dan 24 uur vóór de geplande inwerkingtreding van de maatregel kennis geven wanneer het onmogelijk is 24 uur van tevoren tot kennisgeving over te gaan.

Wanneer een optreden uit hoofde van het eerste lid betrekking heeft op de voor de groothandel bestemde energieproducten, stelt de FSMA ook het krachtens Verordening (EG) nr. 713/2009 opgerichte Agentschap voor de samenwerking tussen energieregulators (*Agency for the Cooperation of Energy Regulators* — ACER) in kennis.

Indien de FSMA een kennisgeving ontvangt overeenkomstig artikel 79, lid 5, van Richtlijn 2014/65/EU, kan zij maatregelen nemen overeenkomstig het eerste lid, indien zij ervan overtuigd is dat die maatregelen noodzakelijk zijn om het doel van de andere bevoegde autoriteit te verwezenlijken. In dat geval zijn de bepalingen van deze paragraaf van toepassing.”.

Hoofdstuk XV - Wijzigingen van de wet van 11 juli 2018 op de aanbidding van beleggingsinstrumenten aan het publiek en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt

Art. 202. In artikel 22 van de wet van 11 juli 2018 op de aanbidding van beleggingsinstrumenten aan het publiek en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op

ou des personnes auxquelles elle a été adressée et les motifs de la demande ou de la requête, ainsi que la teneur des limites imposées en vertu de l'article 69, notamment la personne concernée, les instruments financiers concernés, les éventuelles limites concernant la taille des positions que la personne peut détenir à tout moment, les dérogations éventuellement accordées conformément à l'article 69 et les motifs de ces dérogations.

Les notifications sont effectuées au plus tard 24 heures avant la prise d'effet prévue des actions ou des mesures. Exceptionnellement, la FSMA peut procéder à la notification moins de 24 heures avant la prise d'effet prévue de la mesure lorsqu'un préavis de 24 heures n'est pas possible.

Lorsqu'une action au titre de l'alinéa 1^{er} concerne des produits énergétiques de gros, la FSMA informe également l'Agence de coopération des régulateurs de l'énergie (ACER) instituée par le règlement 713/2009.

Au cas où la FSMA reçoit une notification au titre de l'article 79, paragraphe 5 de la directive 2014/65/UE, elle peut prendre des mesures conformément à l'alinéa 1^{er}, si elle estime que cette mesure est nécessaire pour atteindre l'objectif de l'autre autorité compétente. Dans ce cas, les dispositions du présent paragraphe sont applicables. ».

Chapitre XV - Modifications à la loi du 11 juillet 2018 relative aux offres au public d'instruments de placement et aux admissions d'instruments de placement à la négociation sur des marchés réglementés

Art. 202. À l'article 22 de la loi du 11 juillet 2018 relative aux offres au public d'instruments de placement et aux admissions d'instruments de placement à la négociation sur des marchés

een gereglementeerde markt worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 2 wordt de bepaling onder 4° opgeheven;

2° een paragraaf 3 wordt ingevoegd, luidend als volgt:

"§ 3. In afwijking van paragraaf 1 is artikel 24 niet van toepassing:

1° op de toelatingen op een gereglementeerde markt of op een MTF van beleggingsinstrumenten met een nominale waarde per eenheid van tenminste 100 000 euro;

2° op de in artikel 10 bedoelde aanbiedingen aan het publiek en toelatingen tot de verhandeling."

Art. 203. In dezelfde wet wordt er een artikel 101/1 ingevoegd, luidend als volgt :

"Voor de doeleinden van de toepassing de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen, wordt het gepreciseerd dat een vennootschap niet wordt geacht een openbaar beroep op het spaarwezen te doen of gedaan te hebben in geval van :

1° een aanbieding van beleggingsinstrumenten die uitsluitend gericht is aan gekwalificeerde beleggers ;

2° een aanbieding van beleggingsinstrumenten die, per lidstaat van de Europese Economische Ruimte, gericht is aan minder dan 150 natuurlijke of rechtspersonen die geen gekwalificeerde beleggers zijn ;

3° een aanbieding van beleggingsinstrumenten die een totale tegenwaarde van ten minste 100 000 euro per belegger en per afzonderlijke aanbieding vereisen;

4° een aanbieding van beleggingsinstrumenten met een nominale waarde per eenheid van ten minste 100 000 euro ;

réglementés, les modifications suivantes sont apportées :

1° au paragraphe 2, le 4° est abrogé ;

2° un paragraphe 3 est inséré, rédigé comme suit:

« § 3. Par dérogation au paragraphe 1^{er}, l'article 24 ne s'applique pas :

1° aux admissions sur un marché réglementé ou sur un MTF d'instruments de placement dont la valeur nominale unitaire s'élève au moins à 100 000 euros ;

2° aux offres au public et aux admissions à la négociation visées à l'article 10. ».

Art. 203. Dans la même loi, il est inséré un article 101/1, rédigé comme suit :

« Aux fins de l'application des dispositions du Code des sociétés, il est précisé qu'une société n'est pas considérée comme faisant ou ayant fait appel public à l'épargne lorsqu'elle effectue :

1° une offre d'instruments de placement adressée uniquement aux investisseurs qualifiés ;

2° une offre d'instruments de placement adressée à moins de 150 personnes physiques ou morales, autres que des investisseurs qualifiés, par Etat membre de l'Espace économique européen ;

3° une offre d'instruments de placement qui requière une contrepartie d'au moins 100 000 euros par investisseur et par offre distincte ;

4° une offre d'instruments de placement dont la valeur nominale unitaire s'élève au moins à 100 000 euros ;

5° een aanbieding met een totale tegenwaarde in de Europese Economische Ruimte van minder van 100.000 euro.".

HOOFDSTUK XVI – Gedeeltelijke omzetting van Richtlijn 2014/65/EU van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende markten voor financiële instrumenten en tot wijziging van Richtlijn 2002/92/EG en Richtlijn 2011/61/EU.

Art. 204. Deze hoofdstuk voorziet in de gedeeltelijke omzetting van Richtlijn (EU) 2014/65/EU van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende markten voor financiële instrumenten en tot wijziging van Richtlijn 2002/92/EG en Richtlijn 2011/61/EU (Richtlijn 2014/65/EU).

Art. 205. Tot 3 juli 2021:

a) zijn de in artikel 4 van Verordening (EU) nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters neergelegde clearingverplichting en de in artikel 11, lid 3, van die Verordening neergelegde risico-inperkingstechnieken niet van toepassing op de energiederivatencontracten bedoeld in deel C.6 van bijlage I bij Richtlijn 2014/65/EU die zijn aangegaan door niet-financiële tegenpartijen die voldoen aan de voorwaarden in artikel 10, lid 1, van Verordening nr. 648/2012, of door niet-financiële tegenpartijen die voor de eerste keer een vergunning krijgen als beleggingsonderneming vanaf 3 januari 2018; en

b) worden dergelijke energiederivatencontracten bedoeld in deel C.6 van bijlage I bij Richtlijn 2014/65/EU niet aangemerkt als otc-derivatencontracten met het oog op de clearingdrempel van artikel 10 van Verordening nr. 648/2012.

De contracten waarop de in het eerste lid uiteengezette overgangsregeling van toepassing is, vallen onder alle andere voorschriften die zijn vastgelegd in Verordening nr. 648/2012.

5° une offre d'instruments de placement dont le montant total dans l'Espace économique européen est inférieur à 100 000 euros. ».

CHAPITRE XVI – Transposition partielle de la Directive 2014/65/UE du Parlement Européen et du Conseil du 15 mai 2014 concernant les marchés d'instruments financiers et modifiant la directive 2002/92/CE et la directive 2011/61/UE.

Art. 204. Le présent chapitre transpose partiellement la Directive 2014/65/UE du Parlement Européen et du Conseil du 15 mai 2014 concernant les marchés d'instruments financiers et modifiant la directive 2002/92/CE et la directive 2011/61/UE (Directive 2014/65/UE).

Art. 205. Jusqu'au 3 juillet 2021 :

a) l'obligation de compensation énoncée à l'article 4 du Règlement (UE) n° 648/2012 du Parlement européen et du Conseil du 4 juillet 2012 sur les produits dérivés de gré à gré, les contreparties centrales et les référentiels centraux et les techniques d'atténuation des risques énoncées à l'article 11, paragraphe 3, de ce même règlement ne s'appliquent pas aux contrats relatifs à des produits dérivés sur produits énergétiques de la section C.6 de l'annexe I de la Directive 2014/65/UE conclus par des contreparties non financières qui répondent aux conditions prévues à l'article 10, paragraphe 1, du Règlement n° 648/2012 ou par des contreparties non financières qui seront agréées pour la première fois en tant qu'entreprises d'investissement à compter du 3 janvier 2018 ; et

b) ces contrats relatifs à des produits dérivés sur produits énergétiques de la section C.6 de l'annexe I de la Directive 2014/65/UE ne sont pas considérés comme des contrats de dérivés de gré à gré aux fins du seuil de compensation établi à l'article 10 du Règlement n° 648/2012.

Les contrats qui bénéficient du régime transitoire énoncé à l'alinéa 1^{er} sont soumis à toutes les autres exigences prévues dans le Règlement n° 648/2012.

De in het eerste lid bedoelde vrijstelling wordt, door de Nationale Bank van België en de FSMA op hun aanvraag verleend, aan de niet-financiële tegenpartijen die overeenkomstig artikel 36/25bis van de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België en artikel 22bis, §1 van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, onder hun respectievelijk toezicht vallen. De Nationale Bank van België en de FSMA stellen ESMA in kennis van de energiederivatencontracten bedoeld in deel C.6 van bijlage I bij Richtlijn 2014/65/EU waarvoor deze vrijstelling is verleend.

Hoofdstuk XVII – Wijzigingen van de wet van 11 juli 2018 op de Deposito- en Consignatiekas

Art. 206. In artikel 11 van de wet van 11 juli 2018 op de Deposito- en Consignatiekas, wordt de bepaling onder 4° opgeheven.

Art. 207. In dezelfde wet, wordt een artikel 21/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 21/1. De Deposito- en Consignatiekas kan alle geconsigneerde bedragen die zij moet teruggeven zonder formaliteit en naar keuze van de bevoegde ambtenaar gebruiken voor de betaling van schulden van de rechthebbende waarvan de inning en invordering door de Federale Overheidsdienst Financiën of door de Rijksdienst voor Sociale Zekerheid verzekerd wordt.

De aanwending van de geconsigneerde goederen wordt beperkt tot het niet-betwiste gedeelte van de schuldvorderingen op de rechthebbende.

Dit artikel blijft van toepassing in geval van beslag, schuldoverdracht, samenloop of een insolventieprocedure. ”.

TITEL IV - OVERDRACHT VAN DE NATIONALE KAS VOOR RAMPENSCHADE VAN DE FOD FINANCIËN NAAR DE FOD BINNENLANDSE ZAKEN

Art. 208. In artikel 37 van de wet van 12 juli 1976 betreffende het herstel van zekere schade

L'exemption visée à l'alinéa 1^{er} est accordée par la Banque nationale de Belgique et la FSMA, à leur demande, aux contreparties non financières soumises respectivement à leur contrôle en vertu de l'article 36/25bis de la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique et de l'article 22bis, §1^{er} de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers. La Banque nationale de Belgique et la FSMA notifient à l'ESMA les contrats relatifs à des produits dérivés sur produits énergétiques de la section C.6 de l'annexe I de la Directive 2014/65/UE qui bénéficient d'une telle exemption.

Chapitre XVII – Modifications de la loi du 11 juillet 2018 sur la Caisse des Dépôts et consignations

Art. 206. Dans l'article 11 de la loi du 11 juillet 2018 sur la Caisse des Dépôts et Consignations, le 4° est abrogé.

Art. 207. Dans la même loi, il est inséré un article 21/1 rédigé comme suit :

« Art. 21/1. La Caisse des Dépôts et Consignations peut affecter tous les montants consignés à restituer, sans formalités et au choix du fonctionnaire compétent, au paiement des dettes de l'ayant droit dont la perception et le recouvrement sont assurés par le Service Public fédéral Finances ou par l'Office national de sécurité sociale.

L'affectation des biens consignés est limitée à la partie non contestée des créances à l'égard de l'ayant droit.

Le présent article reste applicable en cas de saisie, de cession, de situation de concours ou de procédure d'insolvabilité ».

TITRE IV – TRANSFERT DE LA CAISSE NATIONALE DES CALAMITÉS DU SPF FINANCES AU SPF INTÉRIEUR

Art. 208. À l'article 37 de la loi du 12 juillet 1976 relative à la réparation de certains dommages

veroorzaakt aan private goederen door natuurrampen, gewijzigd bij de wetten van 22 juli 1991, 20 juli 2006 en 25 april 2014, worden de woorden “het Ministerie van Financiën” vervangen door de woorden “de Federale Overheidsdienst Binnenlandse Zaken”.

Art. 209. In artikel 38 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 25 april 2014, worden de woorden “het Ministerie van Financiën” vervangen door de woorden “de Federale Overheidsdienst Binnenlandse Zaken”.

Art. 210. In artikel 39 van dezelfde wet worden de woorden “Minister van Financiën” vervangen door de woorden “Minister van Binnenlandse Zaken”.

Art. 211. Artikel 41 van dezelfde wet wordt wordt vervangen als volgt:

“Bij de afsluiting van de Nationale Kas voor Rampenschade wordt het saldo van haar bpostrekening in de Schatkist gestort. “.

TITEL V - WIJZIGINGEN VAN HET WETBOEK VAN DE INKOMSTENBELASTINGEN 1992 BETREFFENDE DE PENSIOENSPAARFONDSEN

Art. 212. Artikel 145/11 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992, ingevoegd bij de wet van 28 december 1992 en gewijzigd bij de wet van 17 mei 2004, wordt vervangen als volgt:

“De beheersvennootschap van de overeenkomstig artikel 145/16 erkende pensioenspaarfondsen moet de activa van dat fonds en de inkomsten van die activa, na aftrek van de kosten, uitsluitend beleggen in de investeringen vermeld en binnen de grenzen vastgelegd in 1° tot 7° hierna:

1° ten hoogste 20 pct van de in bezit zijnde activa die hierna zijn omschreven in 2° tot 6°, mogen in een andere munt dan de EUR uitgedrukt zijn;

2° ten hoogste 75 pct van de in bezit zijnde activa mogen worden geïnvesteerd in obligaties en andere schuldinstrumenten die op de kapitaalmarkt verhandelbaar zijn, in hypothecaire leningen en in gelddeposito's binnen de volgende grenzen en overeenkomstig de volgende modaliteiten:

causés à des biens privés par des calamités naturelles, modifiée par les lois des 22 juillet 1991, 20 juillet 2006 et 25 avril 2014, les mots “Ministère des Finances” sont remplacés par les mots “Service public fédéral Intérieur”.

Art. 209. À l'article 38 de la même loi, modifiée par la loi du 25 avril 2014, les mots “Service public fédéral Finances” sont remplacés par les mots “Service public fédéral Intérieur”.

Art. 210. À l'article 39 de la même loi, les mots “Ministre des Finances” sont remplacés par les mots “Ministre de l'Intérieur”.

Art. 211. L'article 41 de la même loi est remplacé comme suit ;

« À la clôture de la Caisse Nationale des Calamités, le solde de son compte bpost est versé au Trésor. ».

TITRE V – MODIFICATIONS DU CODE DES IMPÔTS SUR LE REVENUS 1992 RELATIVEMENT AUX FONDS D'ÉPARGNE PENSION

Art. 212. L'article 145/11 du Code des impôts sur les revenus 1992, inséré par la loi du 28 décembre 1992 et remplacé par la loi du 17 mai 2004, est remplacé par ce qui suit :

« La société de gestion d'un fonds d'épargne pension agréé conformément à l'article 145/16 est tenue d'affecter les actifs de ce fonds et les revenus de ces actifs, sous déduction des charges, exclusivement en investissements visés et dans les limites fixées aux 1° à 7° ci-après :

1° 20 pct au plus des actifs détenus tels que définis aux 2° à 6° ci-après peuvent être libellés dans une monnaie autre que l'euro ;

2° 75 pct au plus des actifs détenus peuvent être investis en obligations et autres titres de créances négociables sur le marché des capitaux, en prêts hypothécaires et en dépôts d'argent dans les limites et selon les modalités suivantes :

- in obligaties en andere schuldinstrumenten in EUR of in de munt van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte, uitgegeven of onvoorwaardelijk gewaarborgd, in hoofdsom en in interest, door een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte, door een van zijn politieke onderafdelingen, door andere openbare lichamen of instellingen van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte of door een supranationale organisatie waarvan een of meer leden van de Europese Economische Ruimte deel uitmaken of in hypotheaire leningen in EUR of in de munt van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte;

- maximum 40 pct van het totaal van die obligaties en andere schuldinstrumenten die op de kapitaalmarkt verhandelbaar zijn, van die hypotheaire leningen en van die gelddeposito's mag bestaan uit activa, in EUR of in de munt van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte, uitgegeven door publiek- of privaatrechtelijke vennootschappen uit een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte, of uit gelddeposito's, in EUR of in de munt van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte, met een looptijd van meer dan één jaar bij een kredietinstelling die is erkend en wordt gecontroleerd door een toezichthoudende overheid van deze Lidstaat;

- maximum 40 pct van het totaal van die obligaties en andere schuldinstrumenten die op de kapitaalmarkt verhandelbaar zijn, van die hypotheaire leningen en van die gelddeposito's mag bestaan uit activa, in de munt van een Staat die geen lid is van de Europese Economische Ruimte, uitgegeven of onvoorwaardelijk gewaarborgd, in hoofdsom en in interest, door een Staat die geen lid is van de Europese Economische Ruimte, door andere openbare lichamen of instellingen van een Staat die geen lid is van de Europese Economische Ruimte, of door een supranationale organisatie waarvan geen enkel lid van de Europese Economische Ruimte deel uitmaakt, of uit activa in de munt van een Staat die geen lid is van de Europese Economische Ruimte, met een looptijd van meer dan één jaar, uitgegeven door publiek- of privaatrechtelijke vennootschappen uit diezelfde Staat, of uit gelddeposito's, in de munt van een Staat die geen lid is van de Europese

- en obligations et autres titres de créances libellés en euros ou dans la monnaie d'un État membre de l'Espace économique européen, émis ou garantis inconditionnellement, en principal et en intérêts, par un État membre de l'Espace économique européen, par l'une de ses subdivisions politiques, par d'autres organismes ou établissements publics d'un État membre de l'Espace économique européen ou par une organisation supranationale dont font partie un ou plusieurs États membres de l'Espace économique européen ou en prêts hypothécaires libellés en euros ou dans la monnaie d'un État membre de l'Espace économique européen ;

- maximum 40 pct du total de ces obligations et autres titres de créances négociables sur le marché des capitaux, de ces prêts hypothécaires et de ces dépôts d'argent peuvent consister en actifs libellés en euros ou dans la monnaie d'un État membre de l'Espace économique européen émis par des sociétés de droit public ou privé d'un État membre de l'Espace économique européen ou en dépôts d'argent effectués en euros ou dans la monnaie d'un État membre de l'Espace économique européen pour une durée supérieure à un an auprès d'un établissement de crédit agréé et contrôlé par une autorité de contrôle de cet État membre;

- maximum 40 pct du total de ces obligations et autres titres de créances négociables sur le marché des capitaux, de ces prêts hypothécaires et de ces dépôts d'argent peuvent consister en actifs libellés dans la monnaie d'un État non-membre de l'Espace économique européen, émis ou garantis inconditionnellement, en principal et en intérêts, par un État non-membre de l'Espace économique européen, par d'autres organismes ou établissements publics d'un État non-membre de l'Espace économique européen ou par une organisation supranationale dont aucun État membre de l'Espace économique européen ne fait partie, ou en actifs libellés dans la monnaie d'un État non-membre de l'Espace économique européen, d'une durée supérieure à un an, émis par des sociétés de droit public ou privé issues de ce même État, ou en dépôts d'argent effectués dans la monnaie d'un État non-membre de l'Espace économique européen pour une durée supérieure à un an auprès d'un établissement de

Economische Ruimte, met een looptijd van meer dan één jaar bij een kredietinstelling die is erkend en wordt gecontroleerd door een toezichthoudende overheid van deze Staat;

3° ten hoogste 75 pct van de in bezit zijnde activa mogen rechtstreeks worden geïnvesteerd in de volgende aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waarden binnen de volgende grenzen en overeenkomstig de volgende modaliteiten:

- maximum 70 pct van het totaal van die aandelen en waarden mag rechtstreeks bestaan uit aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waarden van vennootschappen naar het recht van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte waarvan de beurskapitalisatie meer bedraagt dan 3 000 000 000 EUR of de tegenwaarde daarvan uitgedrukt in de munt van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte en die genoteerd zijn op een gereglementeerde markt;

- maximum 30 pct van het totaal van die aandelen en waarden mag rechtstreeks bestaan uit aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waarden van vennootschappen naar het recht van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte en waarvan de beurskapitalisatie minder bedraagt dan 3 000 000 000 EUR of de tegenwaarde daarvan uitgedrukt in de munt van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte en die genoteerd zijn op een gereglementeerde markt;

- maximum 20 pct van het totaal van die aandelen en waarden mag rechtstreeks bestaan uit aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waarden van vennootschappen naar het recht van een Staat die geen lid is van de Europese Economische Ruimte, die niet in EUR of in een munt van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte zijn uitgedrukt, en die genoteerd zijn op een regelmatig werkende markt, waarop wordt toegezien door overheden die erkend zijn door de publieke overheid van een Lidstaat van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling;

4° ten hoogste 10 pct van de activa mogen worden geïnvesteerd (a) in contanten op een rekening in EUR of in een munt van een Lidstaat van de

crédit agréé et contrôlé par une autorité de contrôle de cet État ;

3° 75 pct au plus des actifs détenus peuvent être investis directement en actions et autres valeurs assimilables à des actions dans les limites et selon les modalités suivantes :

- maximum 70 pct du total de ces actions et valeurs peuvent consister directement en actions et autres valeurs assimilables à des actions de sociétés du droit d'un État membre de l'Espace économique européen dont la capitalisation boursière est supérieure à 3.000.000.000 d'euros ou sa contre-valeur exprimée dans la monnaie d'un État membre de l'Espace économique européen et qui sont cotées sur un marché réglementé ;

- maximum 30 pct du total de ces actions et valeurs peuvent consister directement en actions et autres valeurs assimilables à des actions de sociétés du droit d'un État membre de l'Espace économique européen, dont la capitalisation boursière est inférieure à 3.000.000.000 d'euros ou sa contre-valeur exprimée dans la monnaie d'un État membre de l'Espace économique européen, et qui sont cotées sur un marché réglementé ;

- maximum 20 pct du total de ces actions et valeurs peuvent consister directement en actions et autres valeurs assimilables à des actions de sociétés du droit d'un État non-membre de l'Espace économique européen, non libellées en euros ou dans une monnaie d'un État membre de l'Espace économique européen, et cotées sur un marché de fonctionnement régulier, surveillé par les autorités reconnues des pouvoirs publics d'un État membre de l'Organisation de coopération et de développement économique ;

4° 10 pct au plus des actifs peuvent être investis sur (a) un compte en euros ou dans une monnaie d'un État membre de l'Espace économique

Europese Economische Ruimte, bij een kredietinstelling die is erkend en wordt gecontroleerd door een toezichthoudende overheid van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte of (b) in rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging bedoeld in artikel 52, §1, 5° en 6° van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG of in artikel 35, §1, 5° en 6° van het Koninklijk Besluit van 25 februari 2017 met betrekking tot bepaalde openbare alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerverenootschappen, en houdende diverse bepalingen die hoofdzakelijk beleggen in geldmarktinstrumenten en liquiditeiten, overeenkomstig Verordening (EU) 2017/1131 van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2017 inzake geldmarktfondsen;

5° ten hoogste 10 pct van de in bezit zijnde activa mogen worden geïnvesteerd in andere effecten en geldmarktinstrumenten zoals vermeld in artikel 52 §2 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG of in artikel 35, §2 van het Koninklijk Besluit van 25 februari 2017 met betrekking tot bepaalde openbare alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerverenootschappen, en houdende diverse bepalingen;

6° ten hoogste 20 pct van de activa mogen geïnvesteerd worden in rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging bedoeld in artikel 52, § 1, 5° en 6° van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG of in artikel 35, § 1, 5° en 6° van het Koninklijk Besluit van 25 februari 2017 met betrekking tot bepaalde openbare alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerverenootschappen, en houdende diverse bepalingen die uitsluitend de collectieve belegging van uit het publiek aangetrokken financieringsmiddelen in activa bedoeld in 2° en/of 3° als doel hebben;

européen, auprès d'un établissement de crédit agréé et contrôlé par une autorité de contrôle d'un État membre de l'Espace économique européen ou (b) dans des parts d'organismes de placement collectif visés à l'article 52, §1, 5° et 6° de l'arrêté royal du 12 novembre 2012 relatif aux organismes de placement collectif qui répondent aux conditions de la directive 2009/65/CE ou à l'article 35, §1, 5° et 6° de l'arrêté royal du 25 février 2017 relatif à certains organismes de placement collectif alternatifs publics et à leurs sociétés de gestion, et portant des dispositions diverses qui investissent principalement en instruments du marché monétaire et liquidités, conformément au règlement (UE) 2017/1131 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017 sur les fonds monétaires ;

5° 10 pct au plus des actifs détenus peuvent être investis dans d'autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire tels que visés à l'article 52, § 2 de l'arrêté royal du 12 novembre 2012 relatif aux organismes de placement collectif qui répondent aux conditions de la directive 2009/65/CE ou à l'article 35, § 2 de l'arrêté royal du 25 février 2017 relatif à certains organismes de placement collectif alternatifs publics et à leurs sociétés de gestion, et portant des dispositions diverses ;

6° 20 pct au plus des actifs détenus peuvent être investis dans des parts d'organismes de placement collectif visés à l'article 52, § 1, 5° et 6° de l'arrêté royal du 12 novembre 2012 relatif aux organismes de placement collectif qui répondent aux conditions de la directive 2009/65/CE ou à l'article 35, § 1, 5° et 6° de l'arrêté royal du 25 février 2017 relatif à certains organismes de placement collectif alternatifs publics et à leurs sociétés de gestion, et portant des dispositions diverses dont l'objet exclusif est le placement collectif de moyens financiers recueillis auprès du public dans des actifs visés aux points 2° et/ou 3° ;

7° de in bezit zijnde activa die hierboven zijn omschreven in 2° tot 6° en in een andere munt dan de EUR uitgedrukt zijn, mogen voor het muntrisico geheel of gedeeltelijk met financiële derivaten worden afgedekt, zodat het afgedekte gedeelte niet in aanmerking wordt genomen voor de bepaling van het maximumpercentage vermeld in 1°.”.

TITEL VI – OVERGANG EN OPHEFFINGSBEPALINGEN

Hoofdstuk I – Bepalingen betreffende de ongewilde buitenbezitstelling van de titels aan toonder en het Nationaal kantoor voor roerende waarden

Art. 213. Opgeheven worden:

1° de wet van 24 juli 1921 op de ongewilde buitenbezitstelling van de titels aan toonder, gewijzigd bij de wetten van 10 april 1923, 22 juli 1991, 22 maart 1995, 21 december 2013 en de koninklijke besluiten van 13 juli 2001 en 26 april 2007;

2° het koninklijk besluit van 24 december 1934 betreffende de toepassing der wetten op het onvrijwillig bezitsverlies van toonderpapier, gewijzigd bij de koninklijke besluiten van 4 juni 1970, 4 maart 1997, 25 mei 1999 en 8 oktober 2004;

3° het koninklijk besluit van 5 augustus 1992 betreffende de ongewilde buitenbezitstelling van de titels aan toonder, gewijzigd bij de koninklijke besluiten van 25 februari 1996, 20 juli 2000, 19 november 2015;

4° het ministerieel besluit van 21 mei 2007 betreffende de kosten voor de vervanging van beschadigde effecten aan toonder van de staatsschuld, gewijzigd bij de ministerieel besluit van 21 februari 2017.

Art. 214. De effecten waarvan sprake in artikel 24, vierde lid van de wet van 24 juli 1921 op de ongewilde buitenbezitstelling van de titels aan toonder, verliezen van rechtswege alle waarde en de gevolgen van het waardeverlies waarvan

7° les actifs décrits ci-dessus aux points 2° à 6° et émis dans une devise autre que l'euro peuvent être couverts partiellement ou complètement pour le risque de change par des instruments financiers dérivés, de façon à ce que le pourcentage couvert ne soit pas pris en compte pour le maximum mentionné au point 1°. ».

TITRE VI – DISPOSITIONS TRANSITOIRES ET ABROGATOIRES

Chapitre I^{er} - Dispositions relatives à la dépossession involontaire des titres au porteur et à l'Office national des valeurs mobilières

Art. 213. Sont abrogés:

1° la loi du 24 juillet 1921 relative à la dépossession involontaire des titres au porteur, modifiée par les lois des 10 avril 1923, 22 juillet 1991, 22 mars 1995, 21 décembre 2013 et les arrêtés royaux des 13 juillet 2001 et 26 avril 2007 ;

2° l'arrêté royal du 24 décembre 1934 relatif à l'application des lois sur la dépossession involontaire de titres au porteur, modifié par les arrêtés royaux des 4 juin 1970, 4 mars 1997, 25 mai 1999 et 8 octobre 2004 ;

3° l'arrêté royal du 5 août 1992 relatif à la dépossession involontaire de titres au porteur, modifié par les arrêtés royaux du 25 février 1996, 20 juillet 2000, 19 novembre 2015 ;

4° l'arrêté ministériel du 21 mai 2007 relatif aux frais de remplacement de titres au porteur détériorés de la dette publique, modifié par l'arrêté ministériel du 21 février 2017.

Art. 214. Les titres dont il est question à l'article 24, alinéa 4, de la loi du 24 juillet 1921 relative à la dépossession involontaire des titres au porteur, perdent de plein droit toute valeur et les effets de

sprake in het tweede lid van hetzelfde artikel, treden in werking.

Art. 215. Het Nationaal Kantoor voor roerende waarden publiceert ter attentie van de uitgevende instellingen en financiële bemiddelaars, binnen het jaar na de inwerkingtreding van dit artikel, een laatste keer het Bulletin der met verzet aangetekende waarden in het Belgisch Staatsblad. Deze publicatie omvat alle nog lopende gerechtelijke geschillen over de rechtmatige eigenaar van het effect waarvoor er nog geen finale gerechtelijke beslissing is gevallen. Het verzet wordt van rechtswege opgeheven, zodra er een met gezag van gewijsde beklede eindbeslissing voorhanden is, waarna de uitgevende instellingen en financiële bemiddelaars deze uitvoeren.

Hoofdstuk II – Bepaling betreffende de tussenpersonen in bank- en beleggingsdiensten en de kredietbemiddelaars

Art. 216. §1. De collectief ingeschreven tussenpersonen in bank- en beleggingsdiensten als bedoeld in artikel 7, § 1, vierde lid, van de wet van 22 maart 2006 betreffende de bemiddeling in bank- en beleggingsdiensten en de distributie van financiële instrumenten, zoals van kracht voor de inwerkingtreding van de huidige wet, behouden hun inschrijving na de inwerkingtreding van de huidige wet.

De centrale instellingen als bedoeld in artikel 7, § 1, vierde lid, van de wet van 22 maart 2006 betreffende de bemiddeling in bank- en beleggingsdiensten en de distributie van financiële instrumenten, zoals van kracht voor de inwerkingtreding van de huidige wet, zijn verplicht om de dossiers over de onder hun verantwoordelijkheid ingeschreven tussenpersonen in bank- en beleggingsdiensten over te dragen aan de FSMA. De Koning bepaalt de voorwaarden waaronder en de termijn waarbinnen deze overdracht gebeurt.

§2. De collectief ingeschreven kredietbemiddelaars als bedoeld in artikel VII. 181, §5 of in artikel VII. 186, §4 van het Wetboek

la perte de valeur dont il est question à l'alinéa 2 du même article, entrent en vigueur.

Art. 215. L'Office national des valeurs mobilières publie au Moniteur belge à l'attention des émetteurs et des intermédiaires financiers, endéans l'année de l'entrée en vigueur de cet article, pour la dernière fois le Bulletin des oppositions. Cette publication comprend tous les litiges judiciaires encore en cours sur le propriétaire légitime des titres pour lesquels il n'y a pas encore de décision judiciaire finale. L'opposition est levée d'office dès qu'il y a une décision finale entrée en force de chose jugée, après quoi les émetteurs et les intermédiaires financiers l'exécutent.

Chapitre II – Disposition relative aux intermédiaires en services bancaires et en services d'investissement et aux intermédiaires de crédit

Art. 216. § 1^{er}. Les intermédiaires en services bancaires et en services d'investissement inscrits collectivement conformément à l'article 7, § 1^{er}, alinéa 4 de la loi du 22 mars 2006 relative à l'intermédiation en services bancaires et en services d'investissement et à la distribution d'instruments financiers, tel qu'il était applicable avant l'entrée en vigueur de la présente loi, conservent leur inscription après l'entrée en vigueur de cette loi.

Les organismes centraux visés à l'article 7, §1^{er}, alinéa 4 de la loi du 22 mars 2006 relative à l'intermédiation en services bancaires et en services d'investissement et à la distribution d'instruments financiers, tel qu'il était applicable avant l'entrée en vigueur de la présente loi, sont tenus de transférer à la FSMA les dossiers relatifs aux intermédiaires en services bancaires et en services d'investissement inscrits sous leur responsabilité. Le Roi détermine les conditions et le délai de transmission de ces dossiers.

§2. Les intermédiaires de crédit inscrits collectivement conformément à l'article VII. 181, §5 ou à l'article VII. 186, §4 du Code de droit

van economisch recht, zoals van kracht voor de inwerkingtreding van de huidige wet, behouden hun inschrijving na de inwerkingtreding van de huidige wet.

De centrale instellingen als bedoeld in artikelen VII. 181, §5 en VII. 186, §4 van het Wetboek van economisch recht, zoals van kracht voor de inwerkingtreding van de huidige wet, zijn verplicht om de dossiers over de onder hun verantwoordelijkheid ingeschreven kredietbemiddelaars over te dragen aan de FSMA. De Koning bepaalt de voorwaarden waaronder en de termijn waarbinnen deze overdracht gebeurt.

Hoofdstuk III - Bepaling betreffende de tenuitvoerlegging van Verordening (EU) 2017/2402 van het Europees Parlement en de Raad van 12 december 2017 tot vaststelling van een algemeen kader voor securitisatie en tot instelling van een specifiek kader voor eenvoudige, transparante en gestandaardiseerde securitisatie, en tot wijziging van de Richtlijnen 2009/65/EG, 2009/138/EG en 2011/61/EU en de Verordeningen (EG) nr. 1060/2009 en (EU) nr. 648/2012

Art. 217. De Koning wordt gemachtigd om, op advies van de Autoriteit voor Financiële diensten en Markten en de Nationale Bank van België, alle nuttige maatregelen te nemen om artikel 29, lid 4 en 5 van Verordening (EU) 2017/2402 van het Europees Parlement en de Raad van 12 december 2017 tot vaststelling van een algemeen kader voor securitisatie en tot instelling van een specifiek kader voor eenvoudige, transparante en gestandaardiseerde securitisatie, en tot wijziging van de Richtlijnen 2009/65/EG, 2009/138/EG en 2011/61/EU en de Verordeningen (EG) nr. 1060/2009 en (EU) nr. 648/2012 uit te voeren, alsook, in de mate dat dat zij betrekking hebben tot deze bepalingen, de artikelen 30, lid 1, 32 en 37, leden 1 tot 3 van dezelfde verordening.

Hoofdstuk IV - Bepaling betreffende het toezicht van de kredietgevers

Art. 218. In afwijking van artikel 85, § 1, 3° van de wet van 18 september 2017 tot voorkoming van

économique, tel qu'ils étaient applicables avant l'entrée en vigueur de la présente loi, conservent leur inscription après l'entrée en vigueur de cette loi.

Les organismes centraux visés aux articles VII. 181, §5 et VII. 186, §4 du Code de droit économique, tel qu'ils étaient applicables avant l'entrée en vigueur de la présente loi, sont tenus de transférer à la FSMA les dossiers relatifs aux intermédiaires de crédit inscrits sous leur responsabilité. Le Roi détermine les conditions et le délai de transmission de ces dossiers.

Chapitre III – Disposition relative à la mise en œuvre du règlement (UE), 2017/2402 du Parlement européen et du Conseil du 12 décembre 2017 créant un cadre général pour la titrisation ainsi qu'un cadre spécifique pour les titrisations simples, transparentes et standardisées, et modifiant les directives 2009/65/CE, 2009/138/CE et 2011/61/UE et les règlements (CE) n° 1060/2009 et (UE) n° 648/2012

Art. 217 Le Roi est habilité à, sur avis de l'Autorité des Services et Marchés Financiers et de la Banque nationale de Belgique, prendre toutes les mesures utiles pour mettre en œuvre l'article 29, paragraphes 4 et 5 du règlement (UE), 2017/2402 du Parlement européen et du Conseil du 12 décembre 2017 créant un cadre général pour la titrisation ainsi qu'un cadre spécifique pour les titrisations simples, transparentes et standardisées, et modifiant les directives 2009/65/CE, 2009/138/CE et 2011/61/UE et les règlements (CE) n° 1060/2009 et (UE) n° 648/2012, ainsi que, dans la mesure où ils ont trait à ces dispositions, les articles 30, paragraphe 1^{er}, 32 et 37, paragraphes 1 à 3 du même règlement.

Chapitre IV - Disposition relative au contrôle des prêteurs

Art. 218. Par dérogation à l'article 85, § 1^{er}, 3° de la loi du 18 septembre 2017 relative à la

het witwassen van geld en de financiering van terrorisme en tot beperking van het gebruik van contanten, als gewijzigd bij deze wet, blijft de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten de toezichthouder voor de kredietgevers in de zin van artikel I.9, 34°, van het Wetboek van economisch recht voor wat betreft feiten die zich vóór de inwerkingtreding van deze wet hebben voorgedaan, ongeacht of de Auditeur van de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten al dan niet in kennis werd gesteld van aanwijzingen van inbreuken met betrekking tot deze feiten.

TITEL VII - INWERKINGTREDING

Art 219. De bepalingen van deze wet treden in werking overeenkomstig het gemeen recht, met uitzondering van titel IV die in werking treedt op 1 januari 2020.

Gegeven te

Van Koningswege,

De Minister van Economie en Consumenten,

prévention du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme et à la limitation de l'utilisation des espèces, tel que modifié par la présente loi, l'Autorité des services et marchés financiers demeure l'autorité de contrôle à l'égard des prêteurs au sens de l'article I.9, 34°, du Code de droit économique en ce qui concerne les faits antérieurs à l'entrée en vigueur de la présente loi et ce, que l'Auditeur de l'Autorité des services et marchés financiers ait ou non été saisi d'indices d'infraction concernant ces faits.

TITRE VII - ENTREE EN VIGUEUR

Art. 219. Les dispositions de la présente loi entrent en vigueur conformément au droit commun à l'exception du titre IV qui entre en vigueur le 1^{er} janvier 2020.

Donné à

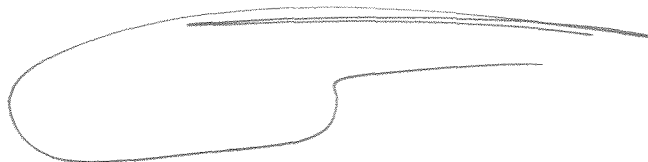
Par le Roi,

Le Ministre de l'Economie et des Consommateurs,

Kris PEETERS

De Minister van Financiën,

Le Ministre des Finances,

A handwritten signature in dark ink, consisting of a large, rounded loop on the left and a long, horizontal stroke extending to the right.

Alexander DE CROO

De Minister van Binnenlandse Zaken,

Le Ministre de l'Intérieur,

Pieter DE CREM

De Minister van Justitie,

Le Ministre de la Justice

Koen GEENS

KONINKRIJK BELGIË

ROYAUME DE BELGIQUE

**FEDERALE OVERHEIDSDIENST ECONOMIE, KMO,
MIDDENSTAND EN ENERGIE, FEDERALE
OVERHEIDSDIENST BINNENLANDSE ZAKEN,
FEDERALE OVERHEIDSDIENST JUSTITIE EN
FEDERALE OVERHEIDSDIENST FINANCIËN**

**SERVICE PUBLIC FÉDÉRAL ÉCONOMIE, PME,
CLASSES MOYENNES ET ÉNERGIE, SERVICE PUBLIC
FÉDÉRAL INTÉRIEUR, SERVICE PUBLIC FÉDÉRAL
JUSTICE ET SERVICE PUBLIC FÉDÉRAL FINANCES**

**ONTWERP VAN WET HOUDENDE DIVERSE
FINANCIËLE BEPALINGEN**

**PROJET DE LOI PORTANT DES DISPOSITIONS
FINANCIÈRES DIVERSES**

MEMORIE VAN TOELICHTING

EXPOSÉ DES MOTIFS

TITEL I – ALGEMENE BEPALING

TITRE I^{ER} – DISPOSITION GÉNÉRALE

Artikel 1

Article 1^{er}

Overeenkomstig artikel 83 van de Grondwet preciseert artikel 1 van het voorliggende ontwerp welke aangelegenheid in dit ontwerp wordt geregeld.

Conformément à l'article 83 de la Constitution, l'article 1^{er} du présent projet précise la matière qu'il entend régler.

**TITEL II – FINANCIËLE
RECHTZETTINGSBEPALINGEN EN
WIJZIGINGSBEPALINGEN TOT DE OMZETTING
VAN BEPAALDE EUROPESE RICHTLIJNEN,
BETREFFENDE DE BEVOEGHEDEN VAN
TOEZICHT VAN DE NATIONALE BANK VAN
BELGIË**

**TITRE II – DISPOSITIONS FINANCIÈRES
RECTIFICATIVES ET DISPOSITIONS
MODIFICATIVES ET MESURES VISANT LA
TRANSPOSITION DE CERTAINES DIRECTIVES
EUROPÉENNES, RELATIVES AUX
COMPÉTENCES DE CONTRÔLE DE LA BANQUE
NATIONALE DE BELGIQUE**

ARTIKELSGEWIJZE TOELICHTING

COMMENTAIRE DES ARTICLES

Hoofdstuk 1 – Inleidende bepalingen

Chapitre Ier - Dispositions liminaires

Artikel 2

Article 2

Artikel 2 bepaalt dat sommige bepalingen van de ontwerpwet voor de gedeeltelijke omzetting zorgen van Richtlijn 2014/59/EU van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende de totstandbrenging van een kader voor het herstel

L'article 2 précise que certaines dispositions du projet de loi transposent partiellement la Directive 2014/59/UE du Parlement européen et du Conseil du 15 mai 2014 établissant un cadre pour le redressement et la résolution des établissements de

en de afwikkeling van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en tot wijziging van Richtlijn 82/891/EEG van de Raad en de Richtlijnen 2001/24/EG, 2002/47/EG, 2004/25/EG, 2005/56/EG, 2007/36/EG, 2011/35/EU, 2012/30/EU en 2013/36/EU en de Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad (de "BRR-richtlijn").

Hoofdstuk II – Rechtzettingsbepalingen en omzettingsbepalingen

Afdeling 1 - Wijzigingen van de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België

Artikel 3

De wijziging van artikel 35/1, § 3, zorgt voor de volledige omzetting van artikel 84, lid 2 van de BRR-richtlijn. Het legt aldus het need-to-know-principe vast volgens hetwelk de personen, autoriteiten en instellingen die aan het beroepsgeheim onderworpen zijn, de toegang tot en het bezit van informatie dienen te beperken tot de personen die ingevolge hun functies en verplichtingen kennis moeten nemen van deze informatie of deze moeten behandelen.

Artikel 4

Artikel 4 wijzigt het artikel 35/2. De vervanging van "toegang geven tot" door "meedelen" strekt ertoe de Nationale Bank te machtigen om

- niet alleen toegang te geven tot vertrouwelijke informatie aan de Belgische Gegevensbeschermingsautoriteit wanneer deze daarom verzoekt in het kader van de uitoefening van haar bevoegdheden bedoeld in artikel 58, lid 1, onder e) (bevoegdheid om toegang te verkrijgen tot alle persoonsgegevens en tot alle informatie die noodzakelijk is voor de uitvoering van haar taken) en onder f) (bevoegdheid om toegang te verkrijgen tot de bedrijfsruimten van de verwerkingsverantwoordelijke) van

crédit et des entreprises d'investissement et modifiant la directive 82/891/CEE du Conseil ainsi que les directives du Parlement européen et du Conseil 2001/24/CE, 2002/47/CE, 2004/25/CE, 2005/56/CE, 2007/36/CE, 2011/35/UE, 2012/30/UE et 2013/36/UE et les règlements du Parlement européen et du Conseil (UE) N° 1093/2010 et (UE) N° 648/2012 (la « Directive BRR »).

Chapitre II – Dispositions rectificatives et mesures de transposition

Section 1^{er} - Modifications de la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique

Article 3

La modification de l'article 35/1, § 3, assure la transposition intégrale de l'article 84, paragraphe 2 de la Directive BRR. Il consacre ainsi le principe du « need to know » en application duquel, au sein des personnes, autorités et organismes qui sont tenus au secret professionnel, l'accès et la possession d'information doivent être restreints aux personnes qui, en raison de leurs fonctions et de leurs obligations, doivent connaître ces informations ou les traiter.

Article 4

L'article 4 modifie l'article 35/2. Le remplacement des mots « donner accès à » par « communiquer » vise à autoriser la Banque nationale

- non seulement à donner accès à des informations confidentielles à l'Autorité belge de protection des données lorsque celle-ci les requiert dans le cadre de l'exercice de ses pouvoirs visés à l'article 58, paragraphe 1^{er}, e) (pouvoir d'accéder à toutes les données à caractère personnel et à toute information nécessaire à l'accomplissement de ses missions) et f) (pouvoir d'accéder aux locaux du responsable de traitement) du Règlement (UE) 2016/679 relatif à la protection des personnes physiques à l'égard du traitement des données à caractère personnel et à la

Verordening (EU) 2016/679 betreffende de bescherming van natuurlijke personen in verband met de verwerking van persoonsgegevens en betreffende het vrije verkeer van die gegevens en tot intrekking van Richtlijn 95/46/EG (Algemene Verordening Gegevensbescherming);

- maar in voorkomend geval aan die autoriteit ook informatie mee te delen die onder haar beroepsgeheim valt, met name met toepassing van artikel 53 van de wet van 11 maart 2018 betreffende het statuut van en het toezicht op de betalingsinstellingen en de instellingen voor elektronisch geld, de toegang tot het bedrijf van betalingsdienstaanbieder en tot de activiteit van uitgifte van elektronisch geld, en de toegang tot betalingssystemen. Krachtens dit artikel 53 moeten de betalingsdienstaanbieders de Bank onverwijld in kennis stellen wanneer er zich een groot operationeel of veiligheidsincident voordoet, zoals gedefinieerd in de Guidelines on major incidents reporting. Na ontvangst van deze incidentmelding verstrekt de Bank aan de Europese Bankautoriteit en aan de Europese Centrale Bank onverwijld de relevante incidentgegevens en na beoordeling van de relevantie van het incident voor andere betrokken Belgische autoriteiten, stelt zij deze hiervan dienovereenkomstig in kennis. De voorgestelde wijziging strekt ertoe de Nationale Bank te machtigen om binnen de grenzen van het recht van de Europese Unie aan de Gegevensbeschermingsautoriteit vertrouwelijke informatie mee te delen over een aan haar gemeld incident, indien die autoriteit deze informatie nodig heeft voor de uitvoering van haar taken.

Artikelen 5, 9, 10 en 11

De artikelen 36/1, 36/26, 36/26/1 en 36/27 van de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België worden gewijzigd teneinde rekening te houden met

libre circulation de ces données, et abrogeant la directive 95/46/CE (Règlement général sur la protection des données) ;

- mais également à communiquer, le cas échéant, à cette autorité des informations couvertes par son secret professionnel, notamment en application de l'article 53 de la loi du 11 mars 2018 relative au statut et au contrôle des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique, à l'accès à l'activité de prestataire de services de paiement et à l'activité d'émission de monnaie électronique, et à l'accès aux systèmes de paiement. En vertu de cet article 53, les prestataires de services de paiement doivent informer la Banque sans retard de tout incident opérationnel ou de sécurité majeur, tel que défini par les Guidelines on major incidents reporting. Dès réception de cette notification, la Banque communique sans retard injustifié les aspects importants de l'incident à l'Autorité bancaire européenne et à la Banque centrale européenne, et après avoir évalué la pertinence de l'incident pour d'autres autorités belges concernées, informe celles-ci en conséquence. La modification proposée vise à autoriser la Banque nationale à communiquer à l'Autorité de protection des données, dans les limites du droit de l'Union européenne, des informations confidentielles concernant un incident qui lui aurait été notifié et qui seraient nécessaires dans l'exercice de sa mission.

Articles 5, 9, 10 et 11

Les articles 36/1, 36/26, 36/26/1 et 36/27 de la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique sont modifiés pour tenir compte

de inwerkingtreding van de bepalingen van Boek XX van het Wetboek van economisch recht.

De hierboven vermelde artikelen verwijzen momenteel naar de voor de organieke wet van de NBB relevante bepalingen van de faillissementswet van 8 augustus 1997. Met de inwerkingtreding van Boek XX van het Wetboek van economisch recht op 1 mei 2018 werd de faillissementswet echter opgeheven, waardoor het noodzakelijk is de correcte verwijzingen naar de relevante faillissementsbepalingen van Boek XX van het Wetboek van economisch recht in deze artikelen op te nemen.

Artikel 6

De vervanging van het huidige artikel 36/7/1 van de wet van 22 februari 1998 strekt tot invoering van een meer uitgewerkte klokkenluidersregeling.

Het voorzien in een bescherming voor personen die inbreuken op de toezichtswetgeving melden is niet nieuw. Men denke bijvoorbeeld aan de wettelijke bescherming voor erkende commissarissen die in het kader van hun opdracht bij een onder prudentieel toezicht staande instelling, zodra zij kennis krijgen van mogelijke overtredingen van onder meer de toezichtswetgeving, hierover op eigen initiatief verslag uitbrengen bij de toezichthouder (zie voor wat kredietinstellingen betreft artikel 225, eerste lid, 4°, b) en derde lid van de wet van 25 april 2014 en voor wat (her)verzekeringsondernemingen betreft, de artikelen 335, 5° en 337 van de wet van 13 maart 2016). Ook de witwaswetgeving voorziet reeds geruime tijd in een bescherming voor personen die overgaan tot een mededeling aan de Cel voor financiële informatieverwerking (CFI) (zie het principe van artikel 32 van de oude witwaswet van 11 januari 1993 - zoals overgenomen in artikel 57 e.v. van de wet van 18 september 2017). Meer recent kan gedacht worden aan de klokkenluidersregeling voor het melden van inbreuken op de toezichtswetgeving aan de FSMA

de l'entrée en vigueur des dispositions du Livre XX du Code de droit économique.

Les articles précités font actuellement référence aux dispositions de la loi du 8 août 1997 sur les faillites pertinentes pour la loi organique de la BNB. A la suite de l'entrée en vigueur, le 1^{er} mai 2018, du Livre XX du Code de droit économique, la loi sur les faillites a néanmoins été abrogée, de sorte qu'il est nécessaire d'effectuer les références correctes aux dispositions pertinentes en matière de faillite du Livre XX du Code de droit économique.

Article 6

Le remplacement de l'actuel article 36/7/1 de la loi du 22 février 1998 a pour objet de mettre en place un dispositif plus élaboré en matière de communication d'infractions.

L'existence d'une protection pour les personnes communiquant des infractions aux législations de contrôle ne date pas d'aujourd'hui. Que l'on songe par exemple à la protection légale dont bénéficient les commissaires agréés, lorsque, dans le cadre de leur mission auprès d'un établissement soumis à la surveillance prudentielle, ils font rapport de leur propre initiative auprès de l'autorité de contrôle dès qu'ils constatent des infractions potentielles, notamment à la législation de contrôle (cf. pour les établissements de crédit l'article 225, alinéas 1^{er}, 4°, b), et 3, de la loi du 25 avril 2014 et, pour les entreprises de (ré)assurance, les articles 335, 5°, et 337 de la loi du 13 mars 2016). La législation anti-blanchiment prévoit également depuis longtemps une protection pour les personnes qui effectuent une déclaration à la Cellule de traitement des informations financières (CTIF) (cf. le principe de l'article 32 de l'ancienne loi anti-blanchiment du 11 janvier 1993 – comme repris par les articles 57 et suivants de la loi du 18 septembre 2017). Plus récemment, l'on peut évoquer le dispositif de communication d'infractions permettant de signaler à la FSMA des infractions à la législation de contrôle (cf. l'article 69bis de la loi du 2 août 2002, inséré par la loi du 31 juillet 2017).

(zie artikel 69*bis* van de wet van 2 augustus 2002 - ingevoegd bij de wet van 31 juli 2017).

Ook het juridisch kader met betrekking tot de Nationale Bank van België (hierna “de Bank”) beschikt sinds medio 2016 over een beschermingsregeling voor klokkenluiders. De wet van 13 maart 2016 was een eerste aanzet om klokkenluiders te beschermen wanneer zij overgingen tot het melden aan de Bank van een feitelijke of vermeende inbreuk op de toepasselijke toezichtswetgeving door een onder prudentieel toezicht staande instelling. Daartoe werd in de wet van 22 februari 1998 een artikel 36/7/1 ingevoegd dat in de omzetting voorziet van artikel 71 van Richtlijn 2013/36/EU van het Europees Parlement en de Raad van 26 juni 2013 betreffende de toegang tot het bedrijf van kredietinstellingen en het prudentieel toezicht op kredietinstellingen en beleggingsondernemingen, tot wijziging van Richtlijn 2002/87/EG en tot intrekking van de Richtlijnen 2006/48/EG en 2006/49/EG (de zogeheten “CRD IV”).

In vergelijking met andere klokkenluidersregelingen in de financiële sector is artikel 36/7/1 van de wet van 22 februari 1998 in zijn huidige vorm vrij summier opgesteld op diverse vlakken en met name voor wat betreft het personeel toepassingsgebied (wie geniet bescherming) en de invulling van de geboden bescherming in geval van niet-naleving van het verbod op nadelige behandeling van klokkenluiders tewerkgesteld bij de betrokken financiële instelling. Er wordt dan ook geoordeeld dat een meer uitgewerkte reglementering wenselijk is, zodat een meer adequate bescherming geboden wordt aan klokkenluiders en er zo weinig mogelijk obstakels bestaan voor het te goeder trouw melden van feitelijke of vermeende inbreuken.

Er wordt daarbij beoogd om een min of meer gelijkwaardige bescherming in het leven te roepen in de financiële sector en de bescherming voor het melden van inbreuken bij de Bank *grosso modo* af te stemmen op die van andere autoriteiten, waar op basis van andere financiële wetgeving een inbreuk

Depuis la mi-2016, le cadre juridique relatif à la Banque nationale de Belgique (ci-après « la Banque ») dispose lui aussi d'un dispositif de protection des informateurs. La loi du 13 mars 2016 constituait une première mesure visant à protéger les informateurs lorsqu'ils informaient la Banque d'une infraction supposée ou avérée à la législation de contrôle applicable dans le chef d'un établissement soumis à la surveillance prudentielle. À cette fin, il a été procédé à l'insertion, dans la loi du 22 février 1998, d'un article 36/7/1 transposant l'article 71 de la Directive 2013/36/UE du Parlement européen et du Conseil du 26 juin 2013 concernant l'accès à l'activité des établissements de crédit et la surveillance prudentielle des établissements de crédit et des entreprises d'investissement, modifiant la directive 2002/87/CE et abrogeant les directives 2006/48/CE et 2006/49/CE (la directive dite « CRD IV »).

Comparativement à d'autres dispositifs de communication d'infractions dans le secteur financier, la formulation de l'article 36/7/1 de la loi du 22 février 1998 est, dans sa forme actuelle, assez succincte à différents égards, notamment en ce qui concerne le champ d'application personnel (quelles sont les personnes qui bénéficient d'une protection) ainsi que la nature de la protection offerte en cas de non-respect de l'interdiction de traitement préjudiciable des informateurs travaillant au sein de l'établissement financier concerné. On estime donc qu'un régime plus élaboré est souhaitable afin de pouvoir offrir une protection plus adéquate aux informateurs et de réduire autant que faire se peut les éventuels obstacles à la communication de bonne foi d'infractions supposées ou avérées.

L'objectif visé à cet égard est de mettre en place une protection plus ou moins équivalente au sein du secteur financier et d'aligner *grosso modo* la protection permettant la communication d'infractions à la Banque sur celle d'autres autorités auprès desquelles il est possible de communiquer une

kan gemeld worden (zoals de FSMA). Er wordt echter onmiddellijk op gewezen dat de vereisten inzake klokkenluidersbescherming op Europees niveau sterk verschillen. Zo zijn de Europese eisen aangaande klokkenluidersbescherming voor wat betreft de toezichtsbevoegdheden van de Bank minder expliciet uitgewerkt en daardoor minder verregaand dan het geval is voor de toezichtsbevoegdheden van de FSMA (met name inzake marktmisbruik), wat zich vertaalt in verschillen tussen ontwerpartikel 36/7/1 en artikel 69bis van de wet van 2 augustus 2002.

De bescherming die gegeven wordt via ontwerpartikel 36/7/1 van de wet van 22 februari 1998 is daarenboven in belangrijke mate geïnspireerd op de anti-discriminatiewetgeving. Aangezien artikel 36/7/1 expliciet verbiedt om discriminatoir op te treden ten aanzien van de klokkenluider, leek het raadzaam zo nauw mogelijk aan te sluiten bij de bescherming die geboden wordt in de wet van 10 mei 2007 ter bestrijding van bepaalde vormen van discriminatie.

§ 1. Algemene bescherming voor elke meldende persoon

Bij de term “klokkenluiders” denkt men in eerste instantie aan personen die in het kader van een arbeidsbetrekking werkzaam zijn bij een financiële instelling. Dergelijke personen zullen inderdaad doorgaans het best op de hoogte zijn van het reilen en zeilen van de instelling. Maar ook andere personen die niet gebonden zijn door een of andere arbeidsrelatie, kunnen mogelijk waardevolle informatie hebben die de toezichthouder kan helpen bij het opsporen, rechtzetten en sanctioneren van inbreuken op de toezichtswetgeving. Het is dus belangrijk dat ook zij een bepaalde bescherming genieten wanneer zij wantoestanden willen melden. Dit neemt niet weg dat het soort bescherming dat geboden wordt aan personen in het kader van een arbeidsbetrekking en aan alle andere klokkenluiders per definitie verschillend is, aangezien de risico's en gevolgen

infractie en inbreuk in de wetgeving financiële (zoals de FSMA). Het is evenwel van belang te onderstrepen dat de eisen in de materie van de protection des informateurs varient fortement au niveau européen. Ainsi, les exigences européennes relatives à la protection des informateurs en ce qui concerne les compétences de contrôle de la Banque sont moins explicites et, partant, d'une portée moindre que ce n'est le cas pour les compétences de contrôle de la FSMA (notamment en matière d'abus de marché), ce qui se traduit par des différences entre l'article 36/7/1 en projet et l'article 69bis de la loi du 2 août 2002.

Par ailleurs, la protection prévue par l'article 36/7/1 en projet de la loi du 22 février 1998 est en grande partie inspirée de la législation anti-discrimination. Comme l'article 36/7/1 interdit explicitement tout acte discriminatoire à l'égard de l'informateur, il a semblé opportun de se rapprocher le plus possible de la protection prévue par la loi du 10 mai 2007 tendant à lutter contre certaines formes de discrimination.

§ 1^{er}. Protection générale pour toute personne ayant effectué une communication

Le terme « informateurs » fait penser en premier lieu à des personnes travaillant au sein d'un établissement financier dans le cadre d'une relation de travail. En effet, ces personnes seront généralement les mieux informées du fonctionnement de l'établissement. Mais il se peut que d'autres personnes qui n'entretiennent aucune relation de travail disposent d'informations pertinentes permettant d'aider l'autorité de contrôle à détecter, à redresser, voire à sanctionner des manquements à la législation de contrôle. Il est donc important que ces personnes bénéficient elles aussi d'un degré de protection lorsqu'elles souhaitent communiquer des abus. Il n'en demeure pas moins que, par définition, le type de protection offerte aux personnes dans le cadre d'une relation de travail et à tous les autres informateurs est différent, les risques et les conséquences auxquels elles peuvent être exposées n'étant pas non plus semblables.

waaraan ze kunnen worden blootgesteld evenmin gelijklopend zijn.

Iedereen heeft vandaag reeds de mogelijkheid om bepaalde potentiële inbreuken op de toezichtswetgeving door onder prudentieel toezicht staande instellingen aan de Bank te melden. Maar niet elke soort klokkenluider geniet momenteel bescherming tegen mogelijke vorderingen die tegen hem zouden kunnen worden ingesteld omwille van een dergelijke melding. Het is inderdaad zo dat er in lijn met de bedoeling van de Europese wetgever naar gestreefd moet worden dat zoveel mogelijk personen inbreuken op de toezichtswetgeving kunnen melden. Om deze doelstelling te verwezenlijken is het van groot belang dat elke klokkenluider die te goeder trouw een inbreuk meldt, beschermd wordt tegen represailles.

Naar analogie met de wetgeving van bepaalde andere EU-landen voor toezichthouders in de financiële sector¹, wordt voorgesteld om voortaan expliciet in artikel 36/7/1 te bepalen dat elke persoon beschermd wordt die bij de Bank een melding doet van een feitelijke of vermeende inbreuk op de wetten en reglementen die het statuut van en het toezicht regelen op de financiële instellingen die onder haar toezichtsbevoegdheid vallen. Het betreft meer in concreto de financiële instellingen als bedoeld in artikel 36/2 van de wet van 22 februari 1998 en - op dit moment - met name kredietinstellingen, beleggingsondernemingen met het statuut van beursvennootschap, verzekeringsondernemingen, herverzekeringsondernemingen, maatschappijen voor onderlinge borgstelling, centrale tegenpartijen,

Tout un chacun a dès à présent la possibilité de communiquer à la Banque certaines infractions potentielles à la législation de contrôle par des établissements soumis à la surveillance prudentielle. Or, à l'heure actuelle, les informateurs éventuels ne bénéficient pas tous d'une protection contre d'éventuelles actions qui pourraient être intentées contre eux en raison de ce type de communication. En effet, conformément à l'objectif du législateur européen, le plus grand nombre possible de personnes doivent être en mesure de communiquer des infractions à la législation de contrôle. Pour atteindre cet objectif, il est particulièrement important que tout informateur communiquant de bonne foi une infraction soit protégé contre des représailles.

Par analogie avec les législations d'autres pays de l'UE pour les autorités de contrôle du secteur financier², il est proposé de prévoir désormais explicitement à l'article 36/7/1 qu'est protégée toute personne informant la Banque d'une infraction supposée ou avérée aux lois et règlements qui régissent le statut et le contrôle des établissements financiers relevant de sa compétence de contrôle. Il s'agit plus précisément des établissements financiers visés à l'article 36/2 de la loi du 22 février 1998, à savoir, à l'heure actuelle, les établissements de crédit, les entreprises d'investissement revêtant le statut de société de bourse, les entreprises d'assurances, les entreprises de réassurance, les sociétés de cautionnement mutuel, les contreparties centrales, les dépositaires centraux de titres, les établissements qui soutiennent les dépositaires centraux de titres, les

¹ Zie bijvoorbeeld in Portugal voor de Banco de Portugal/Centrale Bank van Portugal (artikel 116-AB van de "Legal Framework of Credit Institutions and Financial Companies"); in Luxemburg voor de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)/Commissie voor het toezicht op de financiële sector (artikel 58-1 "Signalement des infractions" de la loi du 5 avril 1993 relative au secteur financier); in Ierland voor de Central Bank of Ireland/Centrale Bank van Ierland (Section 38 van de "Central Bank Supervision and Enforcement Act, 2013").

² Zie bijvoorbeeld in Portugal voor de Banco de Portugal/Centrale Bank van Portugal (artikel 116-AB van de "Legal Framework of Credit Institutions and Financial Companies"); in Luxemburg voor de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)/Commissie voor het toezicht op de financiële sector (artikel 58-1 "Signalement des infractions" de la loi du 5 avril 1993 relative au secteur financier); in Ierland voor de Central Bank of Ireland/Centrale Bank van Ierland (Section 38 van de "Central Bank Supervision and Enforcement Act, 2013").

centrale effectenbewaarinstellingen, instellingen die ondersteuning verlenen aan centrale effectenbewaarinstellingen, depositobanken, betalingsinstellingen en instellingen voor elektronisch geld. Eventuele toekomstige nieuwe soorten financiële instellingen worden ook gevat door een loutere verwijzing naar het begrip "financiële instellingen als bedoeld in artikel 36/2".

Het eerste lid van paragraaf 1 van ontwerpartikel 36/7/1 zorgt ervoor dat elke persoon die te goeder trouw een melding doet, beschermd wordt tegen het instellen van burgerrechtelijke, strafrechtelijke of tuchtrechtelijke vorderingen, en het uitspreken van professionele sancties omwille van deze melding. Dergelijke melding maakt geen inbreuk uit op enige bij overeenkomst of bij wettelijke of bestuursrechtelijke bepaling opgelegde beperking van de openbaarmaking of mededeling van informatie, en de persoon die overging tot de melding kan op geen enkele wijze aansprakelijk worden gesteld voor het meedelen van deze informatie. Dat belet echter niet dat de melder aansprakelijk kan bevonden worden voor feiten onderliggend aan de gedane melding, bijvoorbeeld indien hij daar zelf in bepaalde mate verantwoordelijk voor is.

Deze algemene bescherming geldt ook voor een klokkenluider die werkzaam is bij een andere vennootschap van dezelfde groep waartoe ook de vennootschap behoort waar de door hem gemelde inbreuk plaatsvindt of zou plaatsgevonden hebben, of die werkzaam is als externe dienstverlener voor de vennootschap waarop de melding betrekking heeft.

Bovendien wordt voortaan tevens een expliciete bescherming geboden aan mensen die niet langer in een arbeidsverhouding staan tot een onder prudentieel toezicht staande instelling en die pas na het beëindigen van de arbeidsbetrekkingen een melding willen verrichten maar twijfelen omwille van bijvoorbeeld geheimhoudingsclausules waartoe zij zich contractueel verbonden zouden hebben. Voor diegenen die wel een melding gedaan hebben tijdens de arbeidsbetrekkingen, maar waarbij de

banques dépositaires les établissements de paiement et les établissements de monnaie électronique. Les éventuels futurs nouveaux types d'établissements financiers éventuels seront également visés par une simple référence à la notion d'« établissements financiers visés à l'article 36/2 ».

L'alinéa 1^{er} du paragraphe 1^{er} de l'article 36/7/1 en projet prévoit que toute personne qui effectue de bonne foi une communication ne peut faire l'objet d'aucune action civile, pénale ou disciplinaire, ni se voir imposer aucune sanction professionnelle en raison du fait qu'elle a effectué ladite communication. Ce type de communication ne constitue pas une violation d'une quelconque restriction à la divulgation ou communication d'informations imposée par un contrat ou par une disposition législative, réglementaire ou administrative, et la responsabilité de la personne qui a effectué cette communication ne peut aucunement être engagée du chef de la notification de ces informations. Cela n'empêche toutefois pas que l'informateur puisse être tenu responsable de faits sous-jacents à la communication effectuée, par exemple s'il en est lui-même responsable dans une certaine mesure.

Cette protection générale vaut aussi pour un informateur qui travaille dans une société faisant partie du même groupe que la société au sein de laquelle est ou serait commis le manquement qu'il communique, ou qui travaille comme prestataire de services externe pour la société concernée par la communication.

Par ailleurs, une protection explicite est désormais également offerte aux personnes qui ne sont plus liées par une relation de travail avec un établissement soumis à la surveillance prudentielle et qui ne souhaitent effectuer une communication qu'après la rupture des relations de travail mais qui hésitent en raison, par exemple, des clauses de confidentialité auxquelles elles seraient tenues contractuellement. Pour les personnes qui ont effectué une communication au cours des relations de travail, mais

nadelige behandeling pas plaatsvindt na de beëindiging ervan, regelt paragraaf 6, derde lid de situatie.

Via het tweede lid van paragraaf 1 worden advocaten expliciet uitgesloten van de bescherming geboden aan klokkenluiders. Dit betekent concreet dat advocaten niet van de algemene bescherming genieten die in het eerste lid van paragraaf 1 wordt geboden indien zij overgaan tot een melding van informatie die zij van één van hun cliënten ontvangen of over één van hun cliënten verkrijgen wanneer zij de rechtspositie van hun cliënt bepalen, dan wel die cliënt in of in verband met een rechtsgeding verdedigen of vertegenwoordigen, met inbegrip van advies over het instellen of vermijden van een rechtsgeding, ongeacht of dergelijke informatie vóór, gedurende of na een dergelijk geding wordt ontvangen of verkregen.

Dergelijke beperking is noodzakelijk om te vermijden dat advocaten zich onvoorwaardelijk en ongelimiteerd zouden kunnen bevrijden van hun beroepsgeheim indien zij tot een melding op basis van artikel 36/7/1 van de wet van 22 februari 1998 zouden overgaan. Dit zou immers afbreuk doen aan artikel 6 van het Europees Verdrag voor de Rechten van de Mens en de artikelen 10 en 11 van de Grondwet. Deze specifieke uitzondering is gerechtvaardigd door de bijzonderheden die het beroep van advocaat kenmerken ten opzichte van andere beroepen die ook gebonden zijn door een beroepsgeheim, met name het fundamentele belang van het beroepsgeheim van advocaten voor de effectiviteit van de rechten van verdediging van hun cliënten. Zowel nationale als Europese rechtscolleges hebben inderdaad reeds geoordeeld dat het beroepsgeheim van advocaten een van de grondbeginselen is van de rechten van de verdediging in een democratische samenleving (zie bijvoorbeeld EHRM, 6 december 2012, Michaud vs. Frankrijk) en noodzakelijk is om een volledige veiligheid aan de cliënten van advocaten te verzekeren (zie onder meer: Cass. 13 juli 2010, Arr Cass 2010, nr. 480; Cass. 9 juni 2004, Arr Cass 2004, nr. 313; GwH 23 januari 2008, nr. 10/2008 na

dont le traitement préjudiciable n'a eu lieu qu'après la rupture de celles-ci, le paragraphe 6, alinéa 3, règle la situation.

L'alinéa 2 du paragraphe 1^{er} exclut explicitement les avocats de la protection offerte aux informateurs. Cela signifie concrètement que les avocats ne bénéficient pas de la protection générale prévue par l'alinéa 1^{er} du paragraphe 1^{er} s'ils effectuent une communication d'informations qu'ils ont reçues d'un de leurs clients ou obtenues à propos d'un de leurs clients lorsqu'ils évaluent la situation juridique de leur client ou qu'ils défendent ou représentent ce client dans une procédure en justice ou en rapport avec une telle procédure, y compris en ce qui concerne les conseils sur l'opportunité d'engager ou d'éviter une procédure, que ces informations soient reçues ou obtenues avant, pendant ou après une telle procédure.

Une telle restriction est nécessaire pour éviter que les avocats se délient inconditionnellement et de manière illimitée de leur secret professionnel s'ils effectuent une communication au sens de l'article 36/7/1 de la loi du 22 février 1998. En effet, cela porterait atteinte à l'article 6 de la Convention européenne des droits de l'homme et aux articles 10 et 11 de la Constitution. Cette exception spécifique se justifie par les particularités qui caractérisent la profession d'avocat par rapport à d'autres professions également soumises à un secret professionnel, et notamment par l'importance fondamentale du secret professionnel des avocats pour assurer l'effectivité des droits de la défense de leurs clients. Les juridictions tant nationales qu'européennes ont, en effet, déjà jugé que le secret professionnel des avocats était l'un des principes fondamentaux des droits de la défense dans une société démocratique (cf. par exemple C.E.D.H., 6 décembre 2012, Michaud c. France) et était nécessaire pour assurer une entière sécurité aux clients des avocats (cf. notamment Cass., 13 juillet 2010, Pas., n° 480 ; Cass., 9 juin 2004, Pas., n° 313 ; C.C., 23 janvier 2008, n° 10/2008 après question préjudicielle à la Cour de Justice (C.J.U.E., 26 juin 2007, C-305/05)).

prejudiciële vraag aan het Hof van Justitie (HvJ 26 juni 2007, C-305/05)).

In dit verband wordt eraan herinnerd dat een advocaat zijn specifiek beroepsstatuut niet verliest in het kader van een zogeheten *secondment*-opdracht bij een financiële instelling (een tijdelijke terbeschikkingstelling). Dergelijke praktijk - die niet ongebruikelijk is - kan erin bestaan dat een advocaat gedurende een bepaalde periode een soort van *in-house* jurist wordt en de betrokken instelling als werkplek heeft teneinde advies te verlenen. Aangezien dergelijke vorm van *secondment* geen afbreuk doet aan het intrinsieke beroepsstatuut van advocaat, kan tijdens de duur van de terbeschikkingstelling evenmin gebruik gemaakt worden van de bescherming geboden door de klokkenluidersregeling.

§ 2. Geheimhouding van de identiteit van de persoon die een melding verricht

Paragraaf 2, eerste lid van ontwerpartikel 36/7/1 bepaalt uitdrukkelijk dat de Bank de geheimhouding waarborgt van de identiteit van de persoon die een melding verricht als bedoeld in paragraaf 1, eerste lid. Deze geheimhoudingsplicht doet geen afbreuk aan de mogelijkheid van de Bank om - overeenkomstig paragraaf 2, tweede lid - de melder bij te staan voor de bevoegde administratieve of gerechtelijke instanties die kennis nemen van een verboden nadelige behandeling of nadelige maatregel, en in het kader daarvan de bijzondere status van de meldende persoon in arbeidsgeschillen te bevestigen. Tenzij deze persoon hiermee instemt, wijst de Bank de vraag om inzage, uitleg of mededeling, ongeacht de vorm, van een bestuursdocument dan ook af wanneer de openbaarmaking ervan afbreuk doet aan de geheimhouding van de identiteit van de persoon die een melding verricht als bedoeld in paragraaf 1, eerste lid. Ook indien de persoon die van een inbreuk wordt beschuldigd op grond van de regels inzake de openbaarheid van bestuur inzage in zijn dossier vraagt, zal de Bank er op grond van deze bijzondere regel dus voor moeten zorgen dat

À cet égard, il est rappelé qu'un avocat ne perd pas son statut professionnel spécifique dans le cadre d'une mission dite de détachement auprès d'un établissement financier (mise à disposition temporaire). Une telle pratique, qui n'est pas inhabituelle, peut consister à ce que, durant une certaine période, un avocat devienne une sorte de juriste interne et que l'établissement concerné soit son lieu de travail à des fins de conseil. Comme ce type de détachement ne porte pas atteinte au statut professionnel intrinsèque d'avocat, il ne peut pas non plus être fait appel, pendant la durée de la mise à disposition, à la protection prévue par le dispositif relatif aux informateurs.

§ 2. Confidentialité de l'identité de la personne qui effectue une communication

Dans son paragraphe 2, alinéa 1^{er}, le projet d'article 36/7/1 prévoit explicitement que la Banque préserve le caractère confidentiel de l'identité de la personne qui effectue une communication visée au paragraphe 1^{er}, alinéa 1^{er}. Cette obligation de confidentialité ne porte pas atteinte à la possibilité pour la Banque de assister l'informateur devant les instances administratives ou judiciaires appelés à connaître d'un traitement ou d'une mesure préjudiciable interdit, et à cette occasion confirmer le statut particulier de la personne ayant procédé à une communication dans les litiges du travail - conformément au paragraphe 2, alinéa 2. À moins que cette personne n'y consente, la Banque rejettera dès lors toute demande de consultation, d'explication ou de communication, sous quelque forme que ce soit, d'un document administratif si la divulgation dudit document porte atteinte au secret de l'identité de la personne qui effectue une communication visée au paragraphe 1^{er}, alinéa 1^{er}. Ainsi, si la personne qui est accusée d'une infraction demande, en vertu des règles relatives à la publicité de l'administration, à pouvoir consulter son dossier, la Banque devra donc veiller, conformément à cette disposition particulière, à ce que l'identité de la

de identiteit van de persoon die de inbreuk heeft gemeld geheim blijft.

Er wordt in dit verband op gewezen dat de identiteit van de persoon die beschuldigd wordt van het plegen van een inbreuk, beschermd wordt door het beroepsgeheim waaraan de Bank op grond van artikel 35 van de wet van 22 februari 1998 is gebonden. Een verzoek van de klokkenluider of een andere persoon, tot inzage, uitleg of mededeling, ongeacht de vorm, van een bestuursdocument waarin de naam van de beschuldigde persoon is opgenomen, zal dan ook worden afgewezen wanneer deze afbreuk doet aan deze bij wet ingestelde geheimhoudingsverplichting. Dit belet evenwel niet dat gepaste maatregelen of zelfs sancties worden genomen in geval van een voldoende bewezen inbreuk, en dat deze desgevallend worden bekendgemaakt.

Indien er een melding wordt verricht, zal de Bank overgaan tot de registratie van de naam en contactgegevens van de melder alsook van de gegevens van andere bij de melding betrokken personen. De Bank verwerkt deze gegevens enkel in het kader van het onderzoek waartoe de melding aanleiding geeft en in overeenstemming met de geldende regelgeving op het vlak van de verwerking van persoonsgegevens.

Het tweede lid van paragraaf 2 voorziet in een bijkomende wettelijke afwijking op het beroepsgeheim van de Bank als bedoeld in artikel 35 van de wet van 22 februari 1998. Geen van de momenteel bij wet vastgestelde uitzonderingen laat toe dat de Bank het statuut van klokkenluider bevestigt aan de rechter, in het bijzonder in het kader van een arbeidsgeschil aanhangig gemaakt bij het bevoegde rechtcollege. Door de Bank expliciet toe te laten het statuut van klokkenluider te bevestigen aan de rechter, wordt tegemoetgekomen aan de nood om te voorzien in een passende bescherming van de meldende persoon. De Bank zal dergelijke bevestiging enkel kunnen doen op verzoek van de betrokkene.

personne ayant effectué une communication reste secrète.

Il y a lieu de noter, à cet égard, que l'identité de la personne à qui est reproché un manquement est protégée par le secret professionnel auquel la Banque est assujettie en application de l'article 35 de la loi du 22 février 1998. Une demande - formulée par l'informateur ou toute autre personne - de consultation, d'explication ou de communication, sous quelque forme que ce soit, d'un document administratif dans lequel figure le nom de la personne accusée sera dès lors rejetée si elle porte atteinte à cette obligation de secret instaurée par la loi. Cela n'empêche toutefois pas que des mesures voire des sanctions adéquates soient adoptées en cas de manquement dûment avéré et que celles-ci soient, le cas échéant, rendues publiques.

Lorsqu'une infraction est signalée, la Banque procède à l'enregistrement du nom et des coordonnées de la personne qui effectue une communication, ainsi que des coordonnées d'autres personnes liées à la communication. La Banque traite ces données uniquement dans le cadre de l'enquête à laquelle la communication donne lieu et en conformité avec la réglementation en vigueur en matière de traitement des données à caractère personnel.

L'alinéa 2 du paragraphe 2 prévoit une dérogation légale supplémentaire au secret professionnel de la Banque visé à l'article 35 de la loi du 22 février 1998. Aucune des exceptions prévues actuellement par la loi ne permet à la Banque de confirmer au juge le statut d'informateur, en particulier dans le cadre d'un litige du travail porté devant la juridiction compétente. Le fait de permettre explicitement à la Banque de confirmer au juge le statut d'informateur répond à la nécessité de prévoir une protection adéquate de la personne ayant effectué une communication. La Banque ne pourra procéder à ce type de confirmation qu'à la demande de l'intéressé.

§ 3. Principe van bijkomende bescherming voor personen die bij een financiële instelling werkzaam zijn

In de paragrafen 3 tot en met 6 wordt in een specifieke bescherming voorzien voor personen die in het kader van een arbeidsbetrekking werkzaam zijn bij een financiële instelling en een melding verrichten.

In paragraaf 3 wordt bepaald dat een melding door een persoon in het kader van arbeidsbetrekkingen bij een financiële instelling beschermd wordt en dit ongeacht het soort arbeidsrelatie waarbinnen betrokkene is tewerkgesteld (werknemer, zelfstandige, statutair ambtenaar, uitzendarbeid, ...). De anti-discriminatiewetgeving voorziet trouwens ook in een gelijkaardige bescherming voor de diverse vormen van arbeidsbetrekkingen. Het begrip "arbeidsbetrekkingen" dient te worden gelezen conform de betekenis die eraan gegeven wordt in artikel 4, 1° van de wet van 10 mei 2007 ter bestrijding van bepaalde vormen van discriminatie. Teneinde alle verwarring te vermijden wordt hierbij verduidelijkt dat in het geval van een zelfstandige het begrip "werkgever" dient te worden gelezen als "opdrachtgever".

Het is aangewezen dat een klokkenluider die werkzaam is bij een financiële instelling een bijkomende bescherming geniet ten opzichte van iemand die geen arbeidsrelatie heeft met een dergelijke instelling. Door de melding in het kader van zijn arbeidsbetrekking kan iemand mogelijkerwijze blootgesteld worden aan diverse specifieke vergeldingsmaatregelen die te maken hebben met zijn tewerkstelling, zoals ontslag, beëindiging van een opdracht, het niet-verlengen van een (arbeids-) overeenkomst van bepaalde duur of eenzijdige nadelige wijzigingen van de arbeidsvoorwaarden.

In de ontwerp-bepaling wordt gepreciseerd dat de beschermingsregeling niet belet dat gepaste maatregelen worden genomen in geval van een foutieve gedraging. Dit betekent dat de melding als dusdanig weliswaar geen reden mag zijn om een

§ 3. Principe de la protection complémentaire pour les personnes travaillant au sein d'un établissement financier

Les paragraphes 3 à 6 prévoient une protection spécifique pour les personnes qui, dans le cadre d'une relation de travail, travaillent au sein d'un établissement financier et effectuent une communication.

Le paragraphe 3 prévoit qu'une communication par une personne dans le cadre de relations de travail au sein d'un établissement financier est protégée, et ce quel que soit le type de relation de travail dans le cadre de laquelle l'intéressé est employé (salarié, indépendant, fonctionnaire statutaire, intérimaire, etc.). Par ailleurs, la législation anti-discrimination prévoit une protection semblable pour les différents types de relations de travail. Il convient de comprendre la notion de « relations de travail » conformément à la signification qui lui est donnée à l'article 4, 1°, de la loi du 10 mai 2007 tendant à lutter contre certaines formes de discrimination. Afin d'éviter toute confusion, il est précisé à cet égard que, dans le cas d'un indépendant, il y a lieu de comprendre la notion d'employeur au sens de « commanditaire ».

Il est souhaitable qu'un informateur travaillant au sein d'un établissement financier bénéficie d'une protection complémentaire par rapport à une personne qui n'entretient pas de relation de travail avec un tel établissement. En raison de la communication effectuée dans le cadre de sa relation de travail, toute personne est susceptible d'être exposée à différentes mesures de représailles spécifiques portant sur son emploi, comme le licenciement, la fin d'une mission, le non-renouvellement d'un contrat (de travail) à durée déterminée ou des modifications unilatérales préjudiciables apportées à des conditions de travail.

La disposition en projet précise que le régime de protection n'empêche pas l'adoption de mesures justifiées par un comportement fautif. Cela signifie que si la communication ne peut, comme telle, justifier une mesure préjudiciable (sauf l'hypothèse d'une

nadelige maatregel te nemen (tenzij de melding te kwader trouw wordt verricht, met de bedoeling schade te berokkenen), maar dat zij de betrokkene die de melding heeft verricht, niet mag vrijstellen van daarbuiten door hem begane fouten.

De bescherming van artikel 36/7/1 geldt voor elke melding die te goeder trouw plaatsvindt, dus eveneens in geval van een vergissing in hoofde van de melder. Anders zou het onderliggende doel van de hele klokkenluidersregeling ondermijnd worden en zou geen enkele persoon een melding durven verrichten in de vrees een vergissing te hebben begaan in zijn beoordeling en ten gevolge van deze vergissing te worden blootgesteld aan represailles. In het geval van een vergissing in hoofde van de melder zullen er trouwens voor de financiële instelling die (per vergissing) "beschuldigd" wordt geen nadelige effecten zijn, zoals bijvoorbeeld reputatieschade, en dit om diverse redenen. Ten eerste omdat iemand die heel erg twijfelt en denkt dat hij zich zou kunnen vergissen niet geneigd zal zijn om direct over te gaan tot een externe melding aan de toezichthouder, maar naar alle waarschijnlijkheid eerst gebruik zal maken van de interne meldingsprocedure binnen de instelling zelf via de geëigende kanalen, en minstens eerst zal aftoetsen in welke mate zijn perceptie van de situatie correct is. Ten tweede mag niet uit het oog worden verloren dat een melding gedaan bij de toezichthouder terecht komt in een soort van gesloten circuit en de melding behandeld wordt door slechts een beperkt aantal personen en bovendien ten gronde onderzocht wordt vooraleer over te gaan tot het opleggen van effectieve maatregelen ten aanzien van de instelling. Indien er een vergissing in de beoordeling plaatsvond door de melder en er geen inbreuken vastgesteld werden door de NBB, zullen er geen maatregelen ten aanzien van de betrokken instelling genomen worden. Ten derde zijn de NBB en haar personeel gebonden door een strafrechtelijk gesanctioneerd beroepsgeheim en wordt er geen feedback gegeven aan de melder over de gevolgen van de melding. In het geval van een vergissing in hoofde van de melder, zal de NBB gewoon geen gevolg

communication effectuée de mauvaise foi, dans une intention de nuire), elle ne peut exonérer la personne qui a effectué la communication de comportements fautifs existants par ailleurs dans son chef.

La protection prévue à l'article 36/7/1 s'applique à chaque signalement effectué de bonne foi, donc également en cas d'erreur dans le chef de l'informateur. Sinon, l'objectif sous-jacent de l'ensemble du système de communication d'infractions serait compromis, et aucune personne n'oserait effectuer un signalement par crainte d'avoir commis une erreur dans son évaluation et, dans la foulée de cette erreur, d'être exposée à des représailles. Par ailleurs, dans le cas d'une erreur dans le chef de l'informateur, il ne résulterait pas d'effet négatif pour l'établissement financier « accusé » (par erreur), comme par exemple l'atteinte à sa réputation et ce, pour différentes raisons. Premièrement, parce que toute personne qui doute très fortement et qui pense qu'elle pourrait se tromper ne sera pas encline à effectuer directement un signalement externe auprès de l'autorité de contrôle, mais recourra d'abord, en toute probabilité, à la procédure de signalement interne en vigueur au sein de l'établissement selon des modalités appropriées, et vérifiera au moins d'abord dans quelle mesure sa perception de la situation est fondée. Deuxièmement, il convient de ne pas perdre de vue qu'un signalement effectué à l'autorité de contrôle se retrouverait dans une sorte de circuit fermé, car la communication n'est traitée que par un nombre limité de personnes et que, de surcroît, elle fait l'objet d'un examen approfondi avant que l'on ne procède à l'imposition de mesures effectives à l'encontre de l'établissement. Si une erreur d'appréciation a été commise par l'informateur et si aucune infraction n'est constatée par la BNB, aucune mesure n'est prise à l'égard de l'établissement concerné. Troisièmement, la BNB et son personnel sont tenus à un secret professionnel sanctionné pénalement, et l'informateur ne reçoit pas de retour d'information sur les conséquences du signalement. En cas d'erreur dans le chef de l'informateur, la BNB ne donnera tout simplement pas suite au signalement sans en informer quiconque.

geven aan de melding zonder daarover aan om het even wie te communiceren.

§ 4. Omkering van de bewijslast

Hoewel dit niet expliciet vereist is door de Europese regelgeving, voorziet paragraaf 4 in de omkering van de bewijslast gedurende een bepaalde periode, waardoor de werkgever de verplichting heeft om te bewijzen dat een nadelige behandeling of maatregel niet in verband staat met de melding van een inbreuk. De persoon die tijdens de duur van zijn arbeidsbetrekking een melding verricht heeft van een inbreuk en daardoor het slachtoffer wordt van een praktijk die in strijd is met paragraaf 3, beschikt immers niet steeds over voldoende elementen om het bewijs te kunnen leveren dat dergelijke behandeling verband houdt met het melden van een inbreuk.

Wat betreft de duurtijd van de omkering van de bewijslast wordt het als passend beschouwd om voor nadelige behandelingen die plaats zouden vinden binnen een termijn van 12 maanden vanaf de melding, de bewijslast om te keren. Dit is naar analogie met wat hieromtrent bepaald werd in de anti-discriminatiewetgeving (zie artikel 17, § 4, eerste lid van de wet 10 mei 2007 ter bestrijding van bepaalde vormen van discriminatie) en de klokkenluidersregeling van de FSMA (zie artikel 69*bis*, § 3, tweede lid van de wet van 2 augustus 2002).

Bovendien geldt de omkering van de bewijslast - eveneens naar analogie met de anti-discriminatiewetgeving - gedurende de hele duurtijd van eventuele procedures voor hoven en rechtbanken die zouden voortspruiten uit een geschil over een nadelige behandeling of maatregel die binnen twaalf maanden na de melding plaatsvond, en met name ten minste tot het moment waarop de rechterlijke beslissing in kracht van gewijsde is getreden.

Concreet betekent dit dat het volstaat dat een nadelige behandeling plaatsvindt binnen een termijn van 12 maanden vanaf de melding opdat de

§ 4. Renversement de la charge de la preuve

Bien que cela ne soit pas explicitement requis par les textes européens, le paragraphe 4 prévoit un renversement de la charge de la preuve pendant une période déterminée pour qu'incombe à l'employeur l'obligation de démontrer qu'un traitement ou une mesure préjudiciable n'est pas en lien avec le signalement d'une infraction. En effet, la personne ayant effectué une communication d'une infraction et qui est victime d'un traitement en violation du paragraphe 3, dans le cadre des relations de travail, ne dispose pas toujours d'éléments suffisants pour apporter elle-même la preuve qu'un tel traitement est en lien avec la communication d'une infraction.

En ce qui concerne la durée du renversement de la charge de la preuve, il est estimé approprié qu'un tel renversement s'applique pour des traitements préjudiciables qui auraient lieu pendant une période de 12 mois à compter du signalement. Ceci par analogie avec les dispositions en la matière de la législation anti-discrimination (cf. l'article 17, § 4, alinéa 1^{er}, de la loi du 10 mai 2007 tendant à lutter contre certaines formes de discrimination) et du dispositif de la FSMA relatif aux informateurs (cf. l'article 69*bis*, § 3, alinéa 2, de la loi du 2 août 2002).

Par ailleurs - également par analogie avec la législation anti-discrimination -, le renversement de la charge de la preuve reste applicable tout au long des éventuelles procédures devant les cours et tribunaux du chef de litige quant à un traitement ou une mesure préjudiciable adopté dans les douze mois suivant le signalement, et notamment au plus tôt jusqu'à la décision de justice passée en force de chose jugée.

Concrètement, cela signifie qu'il suffit qu'un traitement préjudiciable ait lieu dans un délai de douze mois à compter de la communication pour que le

omkering van de bewijslast van toepassing is en blijft zolang het geschil voortduurt en tevens aanhoudt tot op de dag van het in kracht van gewijsde treden van de uitspraak. *A contrario*, wanneer de nadelige behandeling meer dan 12 maanden na de melding plaatsvindt, is er geen omkering meer van de bewijslast.

§ 5. Eerste remedie bij niet-naleving van het verbod: verzoek tot re-integratie

Indien er sprake is van een vergelding, discriminatie en/of van een nadelige behandeling of maatregel in het kader van arbeidsbetrekkingen, die verband houdt met de melding, zijn twee remedies voorhanden, namelijk een verzoek tot re-integratie (§ 5) of het vorderen van een schadevergoeding (§ 6).

De eerste remedie waarin paragraaf 5 voorziet - in lijn met de anti-discriminatiewetgeving - is dat een klokkenluider bij overtreding door zijn werkgever van het verbod van paragraaf 3, zelf of via zijn representatieve organisatie een verzoek kan indienen tot re-integratie binnen de financiële instelling en dit onder de voorwaarden die bestonden vóór de beëindiging of nadelige wijziging van de arbeidsvoorwaarden.

Het begrip "representatieve organisatie" dient in dit kader te worden gelezen als de representatieve organisaties als bedoeld in artikel 30, 2° tot en met 5° van de wet van 10 mei 2007 ter bestrijding van bepaalde vormen van discriminatie. Concreet wordt via deze terminologie gerefereerd aan de vakbonden.

§ 6. Tweede remedie bij niet-naleving van het verbod: schadevergoeding

De tweede remedie waarin paragraaf 6 voorziet is de mogelijkheid tot het vorderen van een schadevergoeding. Daarbij geldt als basisprincipe dat de betrokkene een verzoek tot re-integratie moet indienen vooraleer hij aanspraak kan maken op een schadevergoeding.

renversement de la charge de la preuve soit applicable et continue de l'être tant que persiste le litige, et reste d'application jusqu'à la décision en force de chose jugée. *A contrario*, lorsque le traitement préjudiciable a lieu plus de douze mois après la communication, il n'y a plus de renversement de la charge de la preuve.

§ 5. Première solution en cas de non-respect de l'interdiction : demande de réintégration

En cas de représailles, de discrimination, et/ou de traitement ou mesure préjudiciable en lien avec la communication, dans le cadre des relations de travail, deux solutions s'offrent : la demande de réintégration (§ 5) ou la réclamation d'une indemnisation (§ 6).

Le paragraphe 5 prévoit comme première solution, en ligne avec la législation anti-discrimination, qu'en cas de violation par son employeur de l'interdiction visée au paragraphe 3, un informateur peut, personnellement ou par l'intermédiaire de son organisation représentative, introduire une demande de réintégration au sein de l'établissement financier et ce, aux conditions qui prévalaient avant la rupture de la relation de travail ou la modification défavorable des conditions de travail.

Par « organisation représentative », il y a lieu d'entendre dans ce cadre les organisations représentatives visées à l'article 30, 2° à 5°, de la loi du 10 mai 2007 tendant à lutter contre certaines formes de discrimination. Concrètement, cette terminologie fait référence aux syndicats.

§ 6. Deuxième solution en cas de non-respect de l'interdiction : indemnisation

Le paragraphe 6 prévoit comme deuxième solution la possibilité de réclamer une indemnisation. À cet égard, le principe de base est que l'intéressé est tenu d'introduire une demande de réintégration avant de pouvoir prétendre à une indemnisation.

Paragraaf 6, eerste lid vertaalt dit basisprincipe en bepaalt dat indien het re-integratieverzoek geweigerd wordt, de klokkenluider recht heeft op een schadevergoeding ten belope van ofwel het bedrag dat overeenstemt met zes maanden van het totale brutoloon, dus met inbegrip van alle extralegale voordelen, of de werkelijk geleden schade (in het laatste geval te bewijzen door de betrokkene). Deze schadevergoeding komt bovenop de vergoedingen die bij de verbreking van de overeenkomst betaald moeten worden. Men denke bijvoorbeeld aan een opzeggingsvergoeding bij ontslag in het kader van een arbeidsovereenkomst, of de vergoeding die aan een zelfstandige moet betaald worden bij verbreking van zijn dienstverleningsovereenkomst, ...

Paragraaf 6, tweede lid, dat betrekking heeft op het geval waarin de werkgever het verband tussen de nadelige maatregel of behandeling en de verrichte melding betwist, voorziet in een eerste uitzondering op het basisprincipe, door de werkgever te verplichten om in welbepaalde gevallen ook zonder voorafgaand verzoek tot re-integratie over te gaan tot het betalen van een schadevergoeding. Dit is met name het geval wanneer het bevoegde rechtscollege het voor bewezen acht dat de vergelding, discriminatie of elke andere nadelige vorm van behandeling of maatregel het gevolg is van de melding.

Het derde lid van paragraaf 6 beschrijft een tweede uitzondering op het basisprincipe en breidt de mogelijkheid tot het vorderen van een schadevergoeding uit naar de gevallen waarbij een klokkenluider tijdens de arbeidsbetrekkingen een melding verricht heeft maar pas op een nadelige manier behandeld wordt na het beëindigen ervan. Er wordt bewust geen termijn geplakt op deze bescherming, aangezien het nadeel zich geruime tijd na het beëindigen van de arbeidsbetrekkingen kan voordoen. Op dat moment is re-integratie niet meer mogelijk omdat de arbeidsbetrekkingen reeds beëindigd zijn en rest enkel nog de mogelijkheid om een schadevergoeding te ontvangen op voorwaarde dat de nadelige behandeling omwille

Le paragraphe 6, alinéa 1^{er}, traduit ce principe de base et prévoit qu'en cas de refus de la demande de réintégration, l'informateur a droit à une indemnisation qui s'élève soit au montant correspondant à la rémunération totale brute de six mois, en ce compris dès lors l'ensemble des avantages extralégaux, soit au préjudice réellement subi (dans le dernier cas, à prouver par l'intéressé). Cette indemnisation s'ajoute aux indemnités dues en cas de rupture du contrat. On pense par exemple à une indemnité compensatoire de préavis dans le cadre d'un contrat de travail, ou d'une indemnité de rupture due à un indépendant lors de la rupture de son contrat de services, ...

Le paragraphe 6, alinéa 2, qui vise les cas où l'employeur a contesté le lien entre la mesure ou traitement préjudiciable et la communication effectuée, prévoit une première exception au principe de base en obligeant l'employeur à procéder, dans des cas bien précis, au paiement d'une indemnisation, même sans demande préalable de réintégration. C'est notamment le cas lorsque les représailles, la discrimination et d'autres types de traitement ou de mesure préjudiciable ont été jugés établis par la juridiction compétente comme étant appliqués en raison de la communication.

L'alinéa 3 du paragraphe 6 décrit une deuxième exception au principe de base et étend la possibilité de réclamer une indemnisation aux cas où un informateur a effectué une communication pendant la durée des relations de travail mais n'a été soumis à un traitement préjudiciable qu'après la rupture de la relation de travail. Il a été intentionnellement omis de prévoir le moment où expire cette protection, au motif que le préjudice peut survenir même longtemps après la rupture de la relation de travail. La réintégration n'est dans ce cas plus possible, puisque la relation de travail a déjà pris fin et qu'il ne reste plus que la possibilité de percevoir une indemnisation, pourvu que le traitement préjudiciable appliqué en raison de la communication effectuée pendant la durée de la

van de melding tijdens de duur van de arbeidsrelatie, bewezen wordt geacht door de bevoegde rechtscolleges.

§ 7. Dwingende bepalingen

Paragraaf 7 bevestigt het dwingend karakter van de bepalingen van ontwerpartikel 36/7/1 en voorziet in de nietigheid van elk beding dat afbreuk doet aan de erdoor geboden bescherming. Een gelijkaardige bepaling is ook terug te vinden in artikel 15 van de wet van 10 mei 2007 ter bestrijding van bepaalde vormen van discriminatie. De woorden “bij voorbaat” worden echter weggelaten. Het Grondwettelijk Hof oordeelde immers in zijn arrest nr. 64/2009 van 2 april 2009 dat de woorden “bij voorbaat” in desbetreffend artikel weggelaten dienden te worden met oog op het vermijden van rechtsonzekerheid, omdat de nietigheid waarin voorzien wordt in dat artikel van toepassing dient te zijn op elke afstand van bij de wet gewaarborgde rechten, en dit ongeacht het ogenblik waarop deze afstand geschiedt. Ook artikel 69*bis* van de wet van 2 augustus 2002 voorziet in een gelijkaardige bepaling.

Artikel 7

Ten eerste wordt punt 17° geherformuleerd, om er de FOD Economie uitdrukkelijk in op te nemen als bevoegde autoriteit voor betalingsdiensten, om de kennisgevingen te kunnen verrichten die vereist zijn in het kader van de wet van 11 maart 2018 betreffende het statuut van en het toezicht op de betalingsinstellingen en de instellingen voor elektronisch geld, de toegang tot het bedrijf van betalingsdienstaanbieder en tot de activiteit van uitgifte van elektronisch geld, en de toegang tot betalingssystemen.

Krachtens artikel 53 van de voornoemde wet van 11 maart 2018 moeten de betalingsdienstaanbieders de Nationale Bank onverwijld in kennis stellen wanneer er zich een groot operationeel of veiligheidsincident voordoet, zoals gedefinieerd in de Guidelines on major incidents reporting. Na ontvangst van deze incidentmelding verstrekt de Nationale Bank aan de Europese Bankautoriteit en

relation de travail ait été jugé établi par les juridictions compétentes.

§ 7. Dispositions contraignantes

Le paragraphe 7 confirme le caractère contraignant des dispositions de l'article 36/7/1 en projet et prévoit la nullité de toute disposition portant préjudice à la protection ainsi conférée. Une disposition équivalente figure également à l'article 15 de la loi du 10 mai 2007 tendant à lutter contre certaines formes de discrimination. Les mots « par avance » sont toutefois supprimés. En effet, la Cour constitutionnelle a jugé dans son arrêt n° 64/2009 du 2 avril 2009 qu'il convenait d'annuler les mots « par avance » dans l'article en question pour éviter toute insécurité juridique, de telle sorte que la nullité qu'il prévoit s'applique à toute renonciation aux droits garantis par la loi, quel que soit le moment où elle intervient. L'article 69*bis* de la loi du 2 août 2002 prévoit également une disposition similaire.

Article 7

La première modification concerne une reformulation du 17° pour y inclure expressément le SPF Economie en sa qualité d'autorité compétente en matière de service de paiement et ce, afin de pouvoir effectuer les communications requises dans le cadre de la loi du 11 mars 2018 relative au statut et au contrôle des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique, à l'accès à l'activité de prestataire de services de paiement et à l'activité d'émission de monnaie électronique, et à l'accès aux systèmes de paiement.

En vertu de l'article 53 de la loi précitée du 11 mars 2018, les prestataires de services de paiement doivent informer la Banque nationale sans retard de tout incident opérationnel ou de sécurité majeur, tel que défini par les Guidelines on major incidents reporting. Dès réception de cette notification, la Banque nationale communique sans retard injustifié les aspects importants de l'incident à l'Autorité

aan de Europese Centrale Bank onverwijld de relevante incidentgegevens en na beoordeling van de relevantie van het incident voor andere betrokken Belgische autoriteiten, stelt zij deze hiervan dienovereenkomstig in kennis. De tweede wijziging die in artikel 36/14 wordt aangebracht, machtigt de Nationale Bank om aan de politiediensten en aan de autoriteit bedoeld in artikel 7, § 1 van de wet van xx 2018 vertrouwelijke informatie mee te delen betreffende een aan haar gemeld incident.

Artikelen 8 en 12

De wijzigingen in de artikelen 36/25^{ter} en 36/30 van de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België strekken ertoe, enerzijds, te verduidelijken dat deze bepalingen betrekking hebben op de niet-naleving van de bepalingen die zijn vastgesteld door of krachtens Verordening 648/2012, Verordening 2015/2365 en Verordening 909/2014 en, anderzijds, te preciseren ten aanzien van welke entiteiten de Bank in het kader van haar toezichtopdrachten haar onderzoeksbevoegdheden kan uitoefenen en sancties en andere maatregelen kan opleggen bij niet-naleving van de bepalingen die zijn vastgesteld door of krachtens de artikelen 36/25, 36/26 en 36/26/1 van de wet of van de bepalingen die zijn vastgesteld door of krachtens Verordening 648/2012, Verordening 2015/2365 of Verordening 909/2014.

Afdeling 2 - Wijzigingen van de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds

Artikel 13

De wijziging van artikel 1/1, § 1, 6° bevat een rechtzetting van een inhoudelijke vergissing. Dit artikel definieert gewaarborgde deposito's als "de gewaarborgde deposito's als gedefinieerd in artikel 3,68° van de Wet van 25 april 2014". Het betreft "de deposito's, waaronder de op naam gestelde kasbonnen en de gedematerialiseerde en op nominatieve rekeningen geregistreerde kasbonnen, die gedekt zijn door de Belgische

bancaire européenne et à la Banque centrale européenne et, après avoir évalué la pertinence de l'incident pour d'autres autorités belges concernées, informe celles-ci en conséquence. La seconde modification à l'article 36/14 vise à autoriser la Banque nationale à communiquer des informations confidentielles concernant un incident qui lui aurait été notifié, aux services de police et à l'autorité visée à l'article 7, § 1^{er} de la loi du xx 2018.

Articles 8 et 12

Les modifications apportées aux articles 36/25^{ter} et 36/30 de la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique ont pour objet, d'une part, de clarifier que ces dispositions visent le non-respect des dispositions prévues par ou en vertu du Règlement 648/2012, du Règlement 2015/2365 et du Règlement 909/2014 et, d'autre part, de préciser les entités à l'égard desquelles la Banque peut, dans le cadre de l'exercice de ses missions de contrôle, exercer ses pouvoirs d'investigation et infliger des sanctions et autres mesures en cas de non-respect des dispositions prévues par ou en vertu des articles 36/25, 36/26 et 36/26/1 de la loi ou des dispositions prévues par ou en vertu du Règlement 648/2012, du Règlement 2015/2365 ou du Règlement 909/2014.

Section 2 - Modifications de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution

Article 13

La modification de l'article 1/1, § 1^{er}, 6° contient une correction d'une erreur matérielle. Cet article définit les dépôts assurés comme « les dépôts assurés tels que définis à l'article 3, 68° de la loi du 25 avril 2014 ». Ceci concerne « les dépôts, dont les bons de caisse nominatifs et les bons de caisse dématérialisés et enregistrés à des comptes nominatifs, qui sont couverts par le système belge de protection des

depositobeschermingsregeling bedoeld in artikel 380, ten belope van het niveau van dekking bepaald in artikel 382”.

Artikel 3, 68° verwijst dus enkel naar de deposito's van kredietinstellingen beschermd onder de Belgische depositobeschermingsregeling. Er wordt niet verwezen naar het onderdeel gelddeposito's beschermd onder de Belgische beleggerscompensatieregeling bedoeld in artikel 384/2 *juncto* artikel 613 van de Wet van 25 april 2014 ten belope van het niveau van dekking bepaald in artikel 615 van dezelfde wet.

De wet van 28 december 2011 stelt evenwel het streefniveau van het (nationaal) Afwikkelingsfonds vast als 1% van de gewaarborgde deposito's van klanten bij de ondernemingen die niet bijdrageplichtig zijn aan het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds, waaronder bijna alle beleggingsondernemingen. Het niet opnemen van het onderdeel gelddeposito's beschermd onder de Belgische beleggerscompensatieregeling bedoeld in artikel 384/2 *juncto* artikel 613 (ten belope van het niveau van dekking bepaald in artikel 615) kan tot gevolg hebben dat de gelddeposito's van de beleggingsondernemingen niet in aanmerking worden genomen voor het streefbedrag, waardoor dit streefbedrag laag zou kunnen uitvallen. Daarnaast kan dit tot gevolg hebben dat de beleggingsondernemingen de beschermde gelddeposito's niet in mindering kunnen brengen bij de berekening van hun individuele bijdrage, daar waar de kredietinstellingen dat wel kunnen doen. Artikel 1/1, § 1, 6° van de wet van 28 december 2011, wordt aldus aangevuld met een verwijzing naar het onderdeel gelddeposito's van de Belgische beleggersbeschermingsregeling.

Artikel 14

De wijziging van artikel 6/3 strekt tot de omzetting van artikel 106, lid 4 van de BRR-richtlijn.

Afdeling 3 - Wijzigingen van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen

dépôts visé à l'article 380, à concurrence du niveau de couverture prévu à l'article 382 ».

L'article 3, 68° fait donc uniquement référence aux dépôts des établissements de crédit couverts par le système belge de protection des dépôts. Il n'est pas fait référence aux dépôts de fonds protégés sous le système belge de protection des investisseurs visé à l'article 384/2 *juncto* l'article 613 de la loi du 25 avril 2014, à concurrence du niveau de couverture prévu à l'article 615 de la même loi.

Cependant, la loi du 28 décembre 2011 détermine le niveau cible du Fonds de résolution (national) à 1 % des dépôts couverts des clients des entreprises non-assujetties au Fonds de résolution, y inclus la plupart des entreprises d'investissement. Le fait de ne pas inclure les dépôts de fonds protégés sous le système belge de protection des investisseurs visé à l'article 384/2 *juncto* l'article 613 (à concurrence du niveau de couverture prévu à l'article 615) implique peut impliquer que les dépôts de fonds des entreprises d'investissement ne sont pas pris en compte pour calculer le niveau cible, de sorte que ce niveau cible pourrait rester bas. En outre, ceci pourrait entraîner que les entreprises d'investissement ne peuvent pas déduire les dépôts de fonds couverts lors du calcul de leur contribution individuelle, contrairement aux établissements de crédit. L'article 1/1, § 1^{er}, 6° de la loi du 28 décembre 2011 est donc complété par une référence au volet dépôts de fonds du système de protection des investisseurs belge.

Article 14

La modification de l'article 6/3 assure la transposition de l'article 106, paragraphe 4 de la Directive BRR.

Section 3 - Modifications de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des

établissements de crédit et des sociétés de bourse

Artikel 17

De lijst van veroordelingen die tot een beroepsverbod leiden als bedoeld in artikel 20, § 1, 2° van de bankwet, wordt gewijzigd om een technische correctie aan te brengen in een recente wijziging die werd ingevoerd bij de wet van 11 juli 2018 op de aanbidding van beleggingsinstrumenten aan het publiek en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereguleerde markt. De in artikel 33 van die wet bedoelde inbreuken moeten namelijk worden toegevoegd aan de voornoemde lijst, zonder de inbreuken die voorheen waren opgenomen in artikel 69 van de wet van 16 juni 2006 op de openbare aanbidding van beleggingsinstrumenten en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereguleerde markt te vervangen. Deze laatste blijven dus behouden in de voornoemde lijst.

Artikel 18

Met deze bepaling wordt een technische fout rechtgezet.

Artikelen 20 en 21

De wijzigingen die in artikel 72 van de bankwet worden aangebracht zijn tweemaal. Enerzijds wordt de structuur van de huidige bepaling aangepast, in die zin dat het huidige artikel 72, § 1 ontwerpartikel 72 wordt, en anderzijds wordt het materieel toepassingsgebied van ontwerpartikel 72 uitgebreid naar alle verrichtingen en overeenkomsten, waardoor het dus niet langer beperkt is tot leningen, kredieten of borgstellingen, gesloten op welke wijze of in welke vorm ook, met name de uitvoering ervan op rekening-courant, althans wat het principe betreft dat alle verrichtingen en overeenkomsten tegen marktvoorwaarden moeten gesloten worden, of, indien de kredietinstelling gelijkaardige contracten aanbiedt aan haar cliënteel, tegen voorwaarden die gelden voor het cliënteel. Het specifieke regime van kennisgeving aan raad van bestuur en toezichthouder blijft daarentegen wel beperkt tot leningen, kredieten en borgstellingen,

Article 17

La modification de la liste des condamnations conduisant à une interdiction professionnelle prévue sous l'article 20, § 1^{er}, 2° de la loi bancaire apporte une correction d'ordre technique à une récente modification apportée par la loi du 11 juillet 2018 relative aux offres au public d'instruments de placement et aux admissions d'instruments de placement à la négociation sur des marchés réglementés dans la mesure où les infractions visées à l'article 33 de cette loi doivent être ajoutées à ladite liste et ce, sans remplacer celles anciennement prévues à l'article 69 de la loi du 16 juin 2006 relative aux offres publiques d'instruments de placement et aux admissions d'instruments de placement à la négociation sur des marchés réglementés, qui doivent être maintenues à ladite liste.

Article 18

Cette disposition a pour objet de corriger une erreur de nature technique.

Articles 20 et 21

L'article 72 de la loi bancaire fait l'objet de modifications qui portent, d'une part, sur la structure de la disposition actuelle, l'actuel article 72, § 1^{er}, devenant l'article 72 en projet, et, d'autre part, sur l'extension du champ d'application matériel de l'article 72 en projet en ce qu'il vise désormais toutes opérations et tous contrats et non plus les seules opérations de prêts, crédits ou garanties quelles qu'en soient leurs modalités ou formes, notamment leur exécution en compte courant, du moins en ce qui concerne le principe selon lequel toutes opérations et tous contrats doivent être conclus aux conditions de marché ou, si l'établissement de crédit propose des contrats équivalents à sa clientèle, à des conditions applicables à la clientèle. En revanche, le régime spécifique de notification au conseil d'administration et à l'autorité de contrôle demeure limité aux prêts,

gesloten op welke wijze of in welke vorm ook. Uiteraard impliceert dit niet dat andere transacties niet zouden moeten opgevolgd worden; daarvoor geldt evenwel niet de specifieke procedure voorzien in artikel 72, doch de algemene principes inzake deugdelijk bestuur en risicobeheer. Met deze aanpassing wordt gevolg gegeven aan een aanbeveling van het Internationaal Monetair Fonds in het kader van zijn Financial Sector Assessment Program (FSAP) om te voldoen aan de kernbeginselen voor effectief banktoezicht van het Bazelcomité (Core Principles for Effective Banking Supervision, beginsel 20) en tevens aan een aanbeveling van de parlementaire onderzoekscommissie naar het faillissement van Optima (Verslag namens de onderzoekscommissie, *Parl.St.*, Kamer, 2016-2017, 54 1938/007, aanbeveling nr. 4.4.4.3.). Wat het personeel toepassingsgebied van artikel 72 betreft, brengt de ontwerpbeplanning een wijziging aan met betrekking tot de uitzondering die werd ingevoerd bij een wet van 25 oktober 2016 (namelijk de uitsluiting voor ondernemingen of instellingen waarover de kredietinstelling of haar moederonderneming controle uitoefent). Deze uitsluiting geldt niet langer op het niveau van het personeel toepassingsgebied van de bepaling maar enkel op het niveau van de verplichting om de toezichthouder in kennis te stellen. Voor de kennisgeving aan de raad van bestuur van leningen, kredieten of borgstellingen, gesloten op welke wijze of in welke vorm ook, aan zuster- en dochterondernemingen wordt wel voorzien dat gewerkt kan worden met een eenmalige kennisgeving van een kaderovereenkomst die de limieten bepaalt binnen dewelke eronder vallende operaties kunnen verricht worden (en die bijgevolg niet individueel dienen genotificeerd te worden). Deze kaderovereenkomsten dienen evenwel niet aan de toezichthouder te worden overgemaakt in het kader van de periodieke rapportering.

Ter verduidelijking wordt een nieuwe paragraaf 2 toegevoegd waarin expliciet wordt opgenomen dat de in artikel 72, §1 vervatte regeling geen afbreuk doet aan het gemeen vennootschapsrecht, in het bijzonder artikelen 523 en 524 van het Wetboek van Vennootschappen, die specifieke regels bevatten

crédits et garanties, quelles qu'en soient leurs modalités ou formes. Cela n'implique bien évidemment pas que d'autres transactions ne doivent pas faire l'objet d'un suivi ; sous ce rapport, ce n'est pas la procédure spécifique prévue à l'article 72 qui est applicable, mais bien les principes généraux en matière de bonne gouvernance et de gestion des risques. Cette adaptation fait suite à une recommandation du Fonds monétaire international dans le cadre de son programme d'évaluation du secteur financier (Financial Sector Assessment Program, FSAP) afin de se conformer aux « Principes fondamentaux pour un contrôle bancaire efficace » (Core Principles for Effective Banking Supervision, principe 20) émis par le Comité de Bâle et répond par ailleurs à une recommandation de la Commission d'enquête parlementaire instituée dans le cadre de la faillite de la banque Optima (Rapport fait au nom de la Commission d'enquête, *Doc. Parl.*, Ch. Repr., sess. 2016-2017, n° 54 1938/007, recommandation n° 4.4.4.3.). S'agissant du champ d'application personnel de l'article 72, la disposition en projet remédie à une exception introduite par une loi du 25 octobre 2016 (à savoir l'exclusion des entreprises ou établissements sur lesquels l'établissement de crédit ou son entreprise mère exerce le contrôle), pour resituer une telle exclusion non plus au niveau du champ d'application personnel de la disposition, mais de la seule obligation de notification à l'autorité de contrôle. Pour la notification au conseil d'administration des prêts, crédits ou garanties, quelles qu'en soient leurs modalités ou formes, aux entreprises sœurs et aux filiales, il est néanmoins prévu de permettre de procéder à une notification unique d'un contrat-cadre qui fixe les limites dans lesquelles les opérations qui en relèvent peuvent être effectuées (et qui ne doivent dès lors pas être notifiées individuellement). Ces contrats-cadres ne doivent cependant pas être notifiés à l'autorité de contrôle conformément au reporting périodique.

Par souci de clarté, il est ajouté un nouveau § 2 énonçant explicitement que le régime prévu à l'article 72, § 1^{er}, ne porte pas préjudice au droit commun des sociétés, et en particulier aux articles 523 et 524 du Code des sociétés, qui contiennent des règles spécifiques en matière de

met betrekking tot belangenconflicten ten gevolge van transacties met respectievelijk bestuurders en andere entiteiten van de groep. Bankwet en Wetboek van Vennootschappen zijn op dit vlak dus complementair.

In artikel 72/1 is het huidige artikel 72, § 2, overgenomen als een apart artikel. Het specifieke onderwerp van deze bepaling rechtvaardigt dat er een apart artikel aan wordt gewijd.

Artikel 25

De wijziging van artikel 108, § 1, eerste lid, strekt tot de volledige omzetting van artikel 5, lid 2, alinea 2 van de BRR-richtlijn.

Artikel 26

Artikel 145 van de wet van 11 maart 2018 (wet betreffende het statuut van en het toezicht op de betalingsinstellingen en de instellingen voor elektronisch geld, de toegang tot het bedrijf van betalingsdienstaanbieder en tot de activiteit van uitgifte van elektronisch geld, en de toegang tot betalingssystemen) legt aan de kredietinstellingen, in hun hoedanigheid van betalingsdienstaanbieders, een aantal verplichtingen op die overgenomen zijn uit Richtlijn (EU) 2015/2366, zoals de verplichting om grote operationele of veiligheidsincidenten aan de Nationale Bank te melden, de verplichting om aan de Nationale Bank statistische gegevens te verstrekken, de verplichting om te voldoen aan de gemeenschappelijke en beveiligde open communicatienormen ten behoeve van identificatie, authenticatie en informatieverstrekking of nog de verplichting om in een procedure voor sterke cliëntauthenticatie te voorzien. De voorgestelde wijziging verduidelijkt, voor zover nodig, dat de Bank instaat voor het toezicht op de naleving van die regels door alle kredietinstellingen naar Belgisch recht en door de bijkantoren in België van kredietinstellingen die onder het recht van een derde land ressorteren.

Artikel 27

conflits d'intérêts découlant de transactions effectuées avec, respectivement, des administrateurs et d'autres entités du groupe. La loi bancaire et le Code des sociétés sont donc complémentaires à cet égard.

L'article 72/1 est la reprise, sous un article distinct, de l'article 72, § 2, actuel. La thématique particulière de cette disposition justifie qu'elle fasse l'objet d'un article distinct.

Article 25

La modification de l'article 108, § 1^{er}, alinéa 1^{er} assure la transposition intégrale de l'article 5, paragraphe 2, alinéa 2 de la Directive BRR.

Article 26

L'article 145 de la loi du 11 mars 2018 (loi relative au statut et au contrôle des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique, à l'accès à l'activité de prestataire de services de paiement et à l'activité d'émission de monnaie électronique, et à l'accès aux systèmes de paiement) soumet les établissements de crédit, en leur qualité de prestataires de services de paiement, à certaines obligations prévues par la Directive (UE) 2015/2366, telles que, par exemple, l'obligation de notifier à la Banque nationale les incidents opérationnels ou de sécurité majeurs, l'obligation de fournir à la Banque nationale des données statistiques, l'obligation de se conformer aux normes ouvertes communes et sécurisées de communication aux fins de l'identification, de l'authentification et de la notification de l'information ou encore l'obligation de mettre en place une procédure d'authentification forte du client. La modification suggérée clarifie, pour autant que de besoin, que la Banque assure le contrôle du respect de ces règles par tous les établissements de crédit de droit belge ainsi que par les succursales en Belgique d'établissement de crédit relevant du droit de pays tiers

Article 27

De wijziging van artikel 231, eerste lid strekt tot de volledige omzetting van artikel 15, lid 1, alinea 2 van de BRR-richtlijn.

Artikel 29

De wijziging die in artikel 238 van de bankwet wordt aangebracht strekt ertoe uitdrukkelijk te preciseren dat de bepalingen waaraan de kredietinstellingen waarvan de vergunning is ingetrokken of herroepen onderworpen blijven, ook de Europeesrechtelijke bepalingen zijn (en de normen genomen ter uitvoering van deze Europeesrechtelijke bepalingen).

Artikel 30

Artikel 242, 1° van de wet van 25 april 2014 definieert een afwikkelingsmaatregel als de beslissing van de afwikkelingsautoriteit om een afwikkelingsinstrument toe te passen op een kredietinstelling of om ten aanzien van een dergelijke instelling een afwikkelingsbevoegdheid uit te oefenen. Het is echter aangewezen om te verduidelijken dat de beslissingen in verband met het omzetten en afschrijven van kapitaalinstrumenten eveneens als afwikkelingsmaatregelen moeten beschouwd worden, met als gevolg dat onder meer de regels inzake bekendmaking en beroep tegen deze beslissingen van toepassing zijn.

De wijziging van artikel 242, 2° verduidelijkt dat de bevoegdheden van de afwikkelingsautoriteit onder de artikelen 279 tot 281/2 van de wet van 25 april 2014 eveneens dienen beschouwd te worden als afwikkelingsbevoegdheden. Het betreft de bevoegdheden om het verstrekken van diensten en faciliteiten op te leggen, om bepaalde verplichtingen en beëindigingsrechten op te schorten, om de tegenstelbaarheid van zekerheidsrechten te beperken en om controle uit te oefenen over de instelling in afwikkeling, evenals bepaalde bevoegdheden in verband met activa en verbintenissen die zich in derde landen bevinden en tot handhaving van door andere lidstaten genomen maatregelen.

La modification de l'article 231, alinéa 1^{er} assure la transposition intégrale de l'article 15, paragraphe 1^{er}, alinéa 2 de la Directive BRR.

Article 29

La modification apportée à l'article 238 de la loi bancaire vise à préciser les dispositions dont l'application est maintenue à l'égard des établissements de crédit dont l'agrément a été radié ou révoqué en visant expressément également les dispositions du droit de l'Union (et les règlements pris en exécution de ces dispositions du droit de l'Union).

Article 30

L'article 242, 1° de la loi du 25 avril 2014 définit une mesure de résolution comme la décision de l'autorité de résolution de mettre en œuvre un instrument de résolution à l'égard d'un établissement de crédit ou d'exercer un pouvoir de résolution à l'encontre d'un tel établissement. Il est cependant approprié de clarifier que les décisions relatives à la dépréciation ou à la conversion d'instruments de fonds propres doivent également être considérées comme des mesures de résolution, ce qui implique entre autres que les règles concernant la publication de et le recours contre ces décisions sont applicables.

La modification de l'article 242, 2° clarifie que les pouvoirs de l'autorité de résolution sous les articles 279 à 281/2 de la loi du 25 avril 2014 doivent également être considérées comme des pouvoirs de résolution. Ceci concerne les pouvoirs d'imposer la fourniture de services et d'infrastructures, les pouvoirs de suspendre certaines obligations et droits de résiliation, de restreindre l'opposabilité des sûretés et d'exercer le contrôle sur l'établissement en résolution, ainsi que certains pouvoirs relatifs aux actifs et engagements situés dans un pays tiers et de faire appliquer des mesures prises par d'autres Etats membres.

Artikel 31

De wijziging van artikel 260, § 1 strekt tot de omzetting van artikel 41, lid 1, alinea 1, punt g) van de BRR-richtlijn.

Artikel 34

De bepalingen van artikel 275 van de wet van 25 april 2014 worden opgeheven. Deze bepalingen worden ondergebracht in een nieuw in te voegen artikel 295/1.

Artikel 35

Het opschrift van Hoofdstuk VIII van Boek II, Titel VIII van de wet van 25 april 2014 wordt met de woorden "en uitwerking van afwikkelingsmaatregelen" aangevuld.

Artikel 36

De invoeging van een artikel 291/1 strekt ertoe het rechtskader aan te vullen voor wat betreft de situatie waarin de afwikkelingsautoriteit oordeelt dat de voorwaarden voor het openen van een afwikkelingsprocedure niet vervuld zijn, in welk geval zij de zaak bij dagvaarding aanhangig kan maken bij de insolventierechtbank. Dit vormt een aanvulling op de wijzen van aanhangigmaking bij de rechtbank waarin artikel XX.100 van het Wetboek van economisch recht voorziet (voorheen artikel 6 van de faillissementswet van 8 augustus 1997).

Artikel 37

De wijzigingen die in artikel 292 worden aangebracht verduidelijken dat ook de toezichthouder kan vaststellen dat aan zekere afwikkelingsvoorwaarden voldaan is en dat de in dit artikel bedoelde kennisgevingsverplichtingen op hem van toepassing zijn.

Artikel 38

Article 31

La modification de l'article 260, § 1^{er} assure la transposition de l'article 41, paragraphe 1^{er}, alinéa 1^{er}, point g) de la Directive BRR.

Article 34

Les dispositions de l'article 275 de la loi du 25 avril 2014 sont abrogées. Ces dispositions sont intégrées dans un nouvel article 295/1.

Article 35

L'intitulé du Chapitre VIII du Livre II, Titre VIII de la loi du 25 avril 2014 est complété par les mots « et effets des mesures de résolution ».

Article 36

L'insertion d'un article 291/1 a pour objet de compléter le cadre juridique en ce qui concerne la situation où l'autorité de résolution considère que les conditions d'ouverture d'une procédure de résolution ne sont pas réunies, lui permettant alors de saisir le tribunal de l'insolvabilité et ce, par voie de citation. Ceci complète les modes de saisine du tribunal prévus à l'article XX.100 du Code de droit économique (anciennement article 6 de la loi du 8 août 1997 sur les faillites).

Article 37

Les modifications apportées à l'article 292 clarifient que l'autorité de contrôle peut elle-même aussi constater que certaines des conditions de résolution sont remplies et que les obligations de notification visées dans cet article lui sont dès lors applicables.

Article 38

De invoeging van een artikel 295/1 in de wet van 25 april 2014 strekt ertoe de bepalingen van het opgeheven artikel 275 te hernemen.

Artikelen 42 en 43

De artikelen 346 en 347, die respectievelijk betrekking hebben op de mogelijkheid om dwangsommen en administratieve geldboetes op te leggen, worden herschreven om er uitdrukkelijk twee situaties in op te nemen die aanleiding kunnen geven tot dwangsommen en administratieve geldboetes.

De eerste situatie betreft het geval waarin een vereiste dat de toezichthouder heeft opgelegd met toepassing van de wet (of van een ter uitvoering ervan genomen besluit of reglement) of van een rechtstreeks toepasselijke Europese rechtsnorm, niet wordt nageleefd. Men denke bijvoorbeeld aan het geval waarin de toezichthouder na afloop van de procedure van toetsing en evaluatie een specifiek eigenvermogensvereiste oplegt met toepassing van artikel 149 van de wet en dit specifiek vereiste niet wordt nageleefd.

De tweede situatie is die waarin de toezichthouder een voorwaarde oplegt voor het nemen van een besluit – bijvoorbeeld het verlenen van toestemming – dat met toepassing van de wet (of van een ter uitvoering ervan genomen besluit of reglement) of van een rechtstreeks toepasselijke Europese rechtsnorm wordt genomen en niet voldaan wordt aan deze voorwaarde. Men denke hier bijvoorbeeld aan het geval waarin met toepassing van artikel 60, § 2 van de wet de toestemming wordt gegeven om een leider te benoemen maar dat aan deze toestemming de voorwaarde wordt verbonden dat de betrokken leider een bepaalde opleiding volgt om te voldoen aan de verplichting inzake deskundigheid van artikel 19 van de wet. Wat indien de opleiding die als voorwaarde gold voor de benoeming, niet wordt gevolgd door de leider?

Door uitdrukkelijk te bepalen dat in deze twee gevallen een dwangsom (artikel 346) of een

L'introduction d'un article 295/1 dans la loi du 25 avril 2014 a pour objet de reprendre les dispositions de l'article 275 qui est abrogé.

Articles 42 et 43

Les articles 346 et 347 respectivement relatifs à la possibilité d'imposer des astreintes et des amendes administratives font l'objet d'une réécriture en vue d'y mentionner expressément deux situations susceptibles de donner lieu à l'imposition d'astreintes et d'amendes administratives.

La première situation concerne le cas où l'autorité de contrôle a imposé une exigence en application de la loi (ou d'un arrêté ou règlement pris pour son application) ou d'une norme de droit européen directement applicable et que cette exigence n'est pas respectée. À titre d'exemple, on peut penser au cas où à l'issue de la procédure de contrôle et d'évaluation, l'autorité de contrôle impose une exigence de fonds propres spécifique en application de l'article 149 de la loi et que cette exigence spécifique n'est pas respectée.

La deuxième situation est celle où l'autorité de contrôle fixe une condition à une décision – par exemple, l'octroi d'une autorisation – prise en application de la loi (ou d'un arrêté ou règlement pris pour son application) ou d'une norme de droit européen directement applicable et que cette condition n'est pas respectée. À titre d'exemple, on peut penser au cas où une autorisation de nommer un dirigeant est donnée en application de l'article 60, § 2 de la loi mais que l'approbation de l'autorité de contrôle est conditionnée à l'obligation pour le dirigeant concerné de suivre une formation déterminée aux fins de satisfaire pleinement à l'obligation de d'expertise prévue par l'article 19 de la loi. Qu'en est-il si la formation qui conditionnait l'approbation de la nomination n'est pas suivie pas le dirigeant ?

La formalisation de ces deux types de situations comme hypothèses permettant d'imposer une

administratieve geldboete (artikel 347) kan worden opgelegd, wordt de nodige rechtszekerheid verleend aan beslissingen die door de aard ervan aanleiding kunnen geven tot betwistingen, ook al levert een dynamische lezing van de wet noodzakelijkerwijs hetzelfde resultaat op.

Artikel 56

De wijziging van artikel 468, § 5 brengt een correctie aan in dit artikel teneinde de omzetting van artikel 88, lid 5 van de BRR-richtlijn te verzekeren.

Artikelen 57 en 58

De wijziging die in artikel 471, § 1, tweede lid wordt aangebracht verzekert dat de afwikkelingsautoriteit niet alleen informatie verstrekt aan de andere afwikkelingsautoriteiten maar ook aan de toezichthouders die betrokken zijn bij een groepsafwikkeling

De wijziging die in artikel 472, § 4 wordt aangebracht strekt tot de volledige omzetting van artikel 91, lid 4 van de BRR-richtlijn.

Artikel 59

De vervanging van artikel 587 strekt ertoe de bescherming van de beleggers te optimaliseren door net zoals in het vroegere artikel 107 van de wet van 6 april 1995 te preciseren dat beursvennootschappen waarvan de vergunning is ingetrokken of herroepen, onderworpen blijven aan Boek XII van de wet van 25 april 2014 en aan de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, tot de verbintenissen van de vennootschap die voortvloeien uit aan cliënten verschuldigde geldmiddelen en financiële instrumenten, vereffend of terugbetaald zijn, tenzij de toezichthouder daar anders over beslist.

Artikel 61

De wijziging die in artikel 615 wordt aangebracht, strekt ertoe de bescherming van de beleggers te optimaliseren. Wanneer een belegger een beroep

astreinte (article 346) ou une amende administrative (article 347) confère ainsi la sécurité juridique nécessaire à des décisions qui sont par nature sujettes à contestation et ce, même si une lecture dynamique de la loi pouvait nécessairement conduire au même résultat.

Article 56

La modification de l'article 468, § 5 apporte une correction à cet article en vue d'assurer la transposition de l'article 88, paragraphe 5 de la Directive BRR.

Articles 57 et 58

La modification apportée à l'article 471, § 1^{er}, alinéa 2 assure que l'autorité de résolution transmet des informations non seulement aux autres autorités de résolution mais également aux autorités de contrôle qui sont impliquées dans une résolution de groupe.

La modification apportée à l'article 472, § 4 assure la transposition intégrale de l'article 91, paragraphe 4 de la Directive BRR.

Article 59

Le remplacement de l'article 587 a pour objet d'optimiser la protection des investisseurs en précisant, à l'instar de l'ancien article 107 de la loi du 6 avril 1995, que les sociétés de bourse dont l'agrément a été radié ou révoqué demeurent soumises, sauf décision contraire de l'autorité de contrôle, au Livre XII de la loi du 25 avril 2014 et aux arrêtés et règlements pris pour son exécution jusqu'à la liquidation des engagements de la société résultant de fonds et d'instruments financiers dus aux investisseurs ou la restitution de ceux-ci.

Article 61

La modification apportée à l'article 615 vise à optimiser la protection des investisseurs. En effet, dès lors qu'un investisseur recourt à une entreprise

doet op een beleggingsonderneming die het statuut heeft van beursvennootschap, kan die belegger redelijkerwijs verwachten dat deze vennootschap de door en krachtens de wet vastgestelde voorwaarden voor het aanhouden van geldmiddelen naleeft. Er kan niet worden verlangd van deze belegger dat hij te allen tijde verifieert of de betrokken beursvennootschap effectief voldoet aan deze voorwaarden om in aanmerking te komen voor bescherming door het Garantiefonds in het kader van het onderdeel gelddeposito's van de beleggersbeschermingsregeling.

Artikel 62

Met de toevoeging van de woorden in artikel 1, § 2, eerste lid van Bijlage I van de wet wordt gevolg gegeven aan een aanbeveling van het Internationaal Monetair Fonds in het kader van zijn Financial Sector Assessment Program (FSAP) om te voldoen aan de kernbeginselen voor effectief banktoezicht van het Bazelcomité (Core Principles for Effective Banking Supervision, beginsel 17.4). Het gaat erom dat de kredietinstellingen in hun interne procedures ook rekening moeten houden met de totale schuld van de debiteurs van de instelling en niet alleen met de vorderingen van de kredietinstelling op de debiteurs, zoals momenteel is bepaald in de toepasselijke teksten.

Artikelen 15, 22, 23, 24, 28, 32, 33, 44, 45, 46, 47, 48, 49, 50, 51, 52, 53, 54 en 55

Diverse artikelen van de bankwet (namelijk de artikelen 3, 73, 78, 103, 234, 273, 274, 359, 361, 362, 363, 364, 366, 373, 374, 377, 378, 379 en 379/1) dienen te worden gewijzigd teneinde rekening te houden met de inwerkingtreding van de bepalingen van Boek XX van het Wetboek van economisch recht.

De hierboven vermelde artikelen verwijzen momenteel naar de voor de bankwet relevante bepalingen van de faillissementswet van 8 augustus 1997. Met de inwerkingtreding van het Boek XX van het Wetboek van economisch recht op 1 mei 2018 werd de faillissementswet echter

d'investissement qui dispose du statut de société de bourse, cet investisseur peut légitimement s'attendre à ce qu'elle respecte les conditions de détention de fonds prévues par et en vertu de la loi. Il ne peut être exigé de cet investisseur qu'il vérifie à tout moment si la société de bourse concernée respecte effectivement lesdites conditions aux fins de bénéficier de la protection du Fonds de garantie au titre du volet dépôts de fonds du système de protection des investisseurs.

Artikel 62

L'ajout des mots à l'article 1^{er}, § 2, alinéa 1^{er} de l'Annexe I de la loi a pour objet de faire suite à une recommandation du Fonds monétaire international dans le cadre son programme d'évaluation du secteur financier (FSAP : Financial Sector Assessment Program) afin de se conformer aux « Principes fondamentaux pour un contrôle bancaire efficace » (« Core Principles for Effective Banking Supervision », principe 17.4) émis par le Comité de Bâle. Il s'agit de la nécessité pour les procédures internes d'un établissement de crédit de prendre également en compte l'endettement total de ses débiteurs et non seulement les expositions de l'établissement de crédit sur les débiteurs, comme actuellement prévu par les textes applicables.

Articles 15, 22, 23, 24, 28, 32, 33, 44, 45, 46, 47, 48, 49, 50, 51, 52, 53, 54 et 55

Différents articles de la loi bancaire (à savoir les articles 3, 73, 78, 103, 234, 273, 274, 359, 361, 362, 363, 364, 366, 373, 374, 377, 378, 379 et 379/1) doivent être modifiés afin de tenir compte de l'entrée en vigueur des dispositions du Livre XX du Code de droit économique.

Les articles précités font actuellement référence aux dispositions de la loi du 8 août 1997 sur les faillites pertinentes pour la loi bancaire. A la suite de l'entrée en vigueur, le 1^{er} mai 2018, du Livre XX du Code de droit économique, la loi sur les faillites a néanmoins été abrogée, de sorte qu'il est nécessaire de

opgeheven en is het noodzakelijk de correcte verwijzingen naar de relevante faillissementsbepalingen van Boek XX van het Wetboek van economisch recht op te nemen.

Afdeling 4 - Wijzigingen van de wet van 13 maart 2016 op het statuut van en het toezicht op de verzekerings- of herverzekeringsondernemingen

Artikel 63

In artikel 15 wordt dezelfde definitie van het begrip “werkdag” ingevoegd als in artikel 3 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen bestaat.

Artikelen 64 en 65

Artikel 93 wordt herschreven om het artikel af te stemmen op de wijzigingen van artikel 72 van de bankwet. Er wordt dus verwezen naar de commentaar bij artikel 20 en 21 van onderhavige wet.

Artikel 68

De invoeging van een artikel 291/1 strekt ertoe de verplichting op te heffen die geldt voor commissarissen van de in Hoofdstuk II, afdeling III van Boek II bedoelde verzekeringsondernemingen, om door de Bank erkende commissarissen te zijn met toepassing van de artikelen 325 en 327 van de wet. Het betreft hier de commissarissen van de verzekeringsondernemingen die overeenkomstig artikel 4 van Richtlijn 2009/138/EG (de zogenaamde Solvency II-richtlijn) wegens hun omvang in aanmerking komen voor een bijzondere regeling, namelijk een regeling met minder strenge wettelijke vereisten. Voor de duidelijkheid wordt in de nieuwe bepaling gepreciseerd dat de aan het statuut van commissaris verbonden verplichting (namelijk de verplichting om erkend te worden) niet van toepassing is, maar dat de bepalingen betreffende zijn opdracht, met name zijn

reprendre les références correctes aux dispositions pertinentes en matière de faillite du Livre XX du Code de droit économique.

Section 4 - Modifications de la loi du 13 mars 2016 relative au statut et au contrôle des entreprises d'assurance ou de réassurance

Article 63

À l'article 15 est insérée la même définition du terme « jour ouvrable » que celui qui existe à l'article 3 de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse.

Articles 64 et 65

L'article 93 fait l'objet d'une réécriture pour l'aligner sur les modifications de l'article 72 de la loi bancaire. Il est donc renvoyé au commentaire des articles 20 et 21 de la présente loi.

Article 68

L'introduction d'un article 291/1 a pour objet de supprimer l'obligation pour les commissaires d'entreprises d'assurance visées au Chapitre II, section III du Livre II d'être des commissaires agréés par la Banque en application des articles 325 et 327 de la loi. Cela concerne les commissaires des entreprises d'assurance qui peuvent en raison de leur taille, conformément à l'article 4 de la Directive 2009/138/CE (dite Solvency II), bénéficier d'un régime particulier, en l'occurrence, un régime allégé en termes de contraintes légales. Dans le souci d'être explicite, la disposition nouvelle précise que si l'obligation inhérente au statut du commissaire (à savoir l'obligation d'agrément dans son chef) n'est pas applicable, les dispositions relatives à sa mission, notamment son obligation de communication à la Banque nationale de Belgique, sont quant à elles applicables.

verplichting tot informatieverstrekking aan de Nationale Bank van België, wel van toepassing zijn.

Artikelen 70 en 71

Met de wijziging die in de artikelen 376 en 447 wordt aangebracht, wordt een foute verwijzing gecorrigeerd.

Artikelen 77 en 78

Net zoals de wijzigingen die in de bankwet van 25 april 2014 zijn aangebracht op het vlak van de dwangsommen en de administratieve geldboetes, worden de artikelen 603 en 604, die respectievelijk betrekking hebben op de mogelijkheid om dwangsommen en administratieve geldboetes op te leggen, gewijzigd om er uitdrukkelijk twee situaties in op te nemen die aanleiding kunnen geven tot dwangsommen en administratieve geldboetes.

De eerste situatie betreft het geval waarin een vereiste dat de Nationale Bank van België heeft opgelegd met toepassing van de wet (of van een ter uitvoering ervan genomen besluit of reglement) of van een rechtstreeks toepasselijke Europese rechtsnorm, niet wordt nageleefd. Men denke bijvoorbeeld aan het geval waarin de Bank na afloop van de procedure van toetsing en evaluatie een specifiek kapitaalvereiste oplegt met toepassing van artikel 323 van de wet en dit specifiek vereiste niet wordt nageleefd.

De tweede situatie is die waarin de Nationale Bank van België een voorwaarde oplegt voor het nemen van een besluit – bijvoorbeeld het verlenen van toestemming – dat met toepassing van de wet (of van een ter uitvoering ervan genomen besluit of reglement) of van een rechtstreeks toepasselijke Europese rechtsnorm wordt genomen en niet voldaan wordt aan deze voorwaarde. Men denke hier bijvoorbeeld aan het geval waarin met toepassing van artikel 81, § 2 van de wet de toestemming wordt gegeven om een leider te benoemen maar dat aan deze toestemming de voorwaarde wordt verbonden dat de betrokken leider een bepaalde opleiding volgt om te voldoen aan de verplichting inzake deskundigheid van

Articles 70 et 71

La modification apportée aux articles 376 et 447 procède à la correction d'une erreur de référence.

Articles 77 et 78

À l'instar des modifications apportées à la loi bancaire du 25 avril 2014 en matière d'astreintes et d'amendes administratives, les modifications apportées aux articles 603 et 604 respectivement relatifs à la possibilité d'imposer des astreintes et des amendes administratives ont pour objet de mentionner expressément deux situations susceptibles de donner lieu à l'imposition d'astreintes et d'amendes administratives.

La première situation concerne le cas où la Banque nationale de Belgique a imposé une exigence en application de la loi (ou d'un arrêté ou règlement pris pour son application) ou d'une norme de droit européen directement applicable et que cette exigence n'est pas respectée. À titre d'exemple, on peut penser au cas où à l'issue de la procédure de contrôle et d'évaluation, la Banque impose une exigence spécifique de capital en application de l'article 323 de la loi et que cette exigence spécifique n'est pas respectée.

La deuxième situation est celle où la Banque nationale de Belgique fixe une condition à une décision – par exemple, l'octroi d'une autorisation – prise en application de la loi (ou d'un arrêté ou règlement pris pour son application) ou d'une norme de droit européen directement applicable et que cette condition n'est pas respectée. À titre d'exemple, on peut penser au cas où une autorisation de nommer un dirigeant est donnée en application de l'article 81, § 2 de la loi mais que l'approbation de l'autorité de contrôle est conditionnée à l'obligation pour le dirigeant concerné de suivre une formation déterminée aux fins de satisfaire pleinement à l'obligation de d'expertise prévue par l'article 40 de la loi. Qu'en est-il si la formation qui conditionnait

artikel 40 van de wet. Wat indien de opleiding die als voorwaarde gold voor de benoeming, niet wordt gevolgd door de leider?

Door uitdrukkelijk te bepalen dat in deze twee gevallen een dwangsom (artikel 603) of een administratieve geldboete (artikel 604) kan worden opgelegd, wordt de nodige rechtszekerheid verleend aan beslissingen die door de aard ervan aanleiding kunnen geven tot betwistingen, ook al levert een dynamische lezing van de wet noodzakelijkerwijs hetzelfde resultaat op.

Artikel 79

Artikel 609 van de wet van 13 maart 2016, dat betrekking heeft op de mogelijkheid tot interventie voor de strafrechter in geval van inbreuken op de toezichtswet, wordt aangevuld teneinde deze mogelijkheid uit te breiden tot gevallen waarin er tegen personen als bedoeld in artikel 40, § 1, eerste lid van de toezichtswet rechtsvervolgingen worden ingesteld wegens inbreuken als bedoeld in koninklijk besluit nr. 22 van 24 oktober 1934. Net zoals de identieke wijziging die in artikel 351 van de bankwet werd aangebracht om te voldoen aan de aanbevelingen van de parlementaire onderzoekscommissie naar het faillissement van Optima (Verslag namens de onderzoekscommissie, *Parl.St.*, Kamer, 2016-2017, 54 1938/007, aanbeveling nr. 3.7.4.), vormt dit een aanvulling op artikel 608, dat inhoudt dat de gerechtelijke autoriteiten de Nationale Bank in kennis moeten stellen wanneer er een gerechtelijke procedure wordt geopend en dit zodra er wegens een in artikel 20 van de bankwet bedoelde inbreuk (dus met inbegrip van de inbreuken bedoeld in artikel 1 van het voornoemd koninklijk besluit nr. 22) een opsporingsonderzoek is opgestart tegen leiders of commissarissen van een verzekerings- of herverzekeringsonderneming.

Artikelen 63, 66, 67, 69, 72, 73, 74, 75, 80, 81, 82, 83, 84, 85, 86, 87, 88, 89 en 90

Diverse artikelen van de toezichtswet verzekeringsondernemingen (namelijk de artikelen 15, 94, 106, 302, 508, 522, 543, 549, 615, 618, 619,

l'approbation de la nomination n'est pas suivie pas le dirigeant ?

La formalisation de ces deux types de situations comme hypothèses permettant d'imposer une astreinte (article 603) ou une amende administrative (article 604) confère ainsi la sécurité juridique nécessaire à des décisions qui sont par nature sujettes à contestation et ce, même si une lecture dynamique de la loi pouvait nécessairement conduire au même résultat.

Article 79

L'article 609 de la loi du 13 mars 2016 qui concerne la possibilité d'intervention devant les juridictions répressives en cas d'infractions à la loi de contrôle est complété pour inclure les situations de poursuites pour infractions visées par l'arrêté royal n° 22 du 24 octobre 1934 dans le chef des personnes visées à l'article 40, § 1^{er}, alinéa 1^{er} de la loi de contrôle. À l'instar de la modification identique apportée à l'article 351 de la loi bancaire qui s'inscrit dans la ligne des recommandations de la Commission d'enquête parlementaire instituée dans le cadre de la faillite de la banque Optima (Rapport fait au nom de la Commission d'enquête, *Doc. Parl.*, Ch. Repr., sess. 2016-2017, n° 54 1938/007, recommandation n° 3.7.4.), ceci complète le dispositif prévu par l'article 608 selon lequel les autorités judiciaires doivent informer la Banque nationale de l'ouverture d'une procédure judiciaire dès le stade de l'information judiciaire du chef d'infractions visées à l'article 20 de la loi bancaire (donc y compris les infractions visées à l'article 1^{er} de l'arrêté royal n° 22 précité) à l'encontre de dirigeants ou commissaires d'une entreprise d'assurance ou de réassurance.

Articles 63, 66, 67, 69, 72, 73, 74, 75, 80, 81, 82, 83, 84, 85, 86, 87, 88, 89 et 90

Différents articles de la loi de contrôle des entreprises d'assurance (à savoir les articles 15, 94, 106, 302, 508, 522, 543, 549, 615, 618, 619, 620, 622, 623, 634,

620, 622, 623, 634, 635, 639, 640 en 641) dienen te worden gewijzigd teneinde rekening te houden met de inwerkingtreding van de bepalingen van Boek XX van het Wetboek van economisch recht.

De hierboven vermelde artikelen verwijzen momenteel naar de voor de toezichtswet verzekeringsondernemingen relevante bepalingen van de faillissementswet van 8 augustus 1997. Met de inwerkingtreding van het Boek XX van het Wetboek van economisch recht op 1 mei 2018 werd de faillissementswet echter opgeheven en is het noodzakelijk de correcte verwijzingen naar de relevante faillissementsbepalingen van Boek XX van het Wetboek van economisch recht op te nemen.

Afdeling 5 - Wijzigingen van de wet van 18 september 2017 tot voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme en tot beperking van het gebruik van contanten

Artikel 91

De punten 6° en 7° van artikel 5, § 1 van de wet van 18 september 2017 tot voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme en tot beperking van het gebruik van contanten hadden betrekking op bepaalde betalingsinstellingen en instellingen voor elektronisch geld en dit onder verwijzing naar de wet van 21 december 2009 op het statuut van de betalingsinstellingen en van de instellingen voor elektronisch geld, de toegang tot het bedrijf van betalingsdienstaanbieder en tot de activiteit van uitgifte van elektronisch geld en de toegang tot betalingssystemen. Aangezien deze wet recentelijk werd opgeheven en vervangen werd door de wet van 11 maart 2018 betreffende het statuut van en het toezicht op de betalingsinstellingen en de instellingen voor elektronisch geld, de toegang tot het bedrijf van betalingsdienstaanbieder en tot de activiteit van uitgifte van elektronisch geld, en de toegang tot betalingssystemen, moesten de verwijzingen worden aangepast.

635, 639, 640 en 641) doivent être modifiés afin de tenir compte de l'entrée en vigueur des dispositions du Livre XX du Code de droit économique.

Les articles précités font actuellement référence aux dispositions de la loi du 8 août 1997 sur les faillites pertinentes pour la loi de contrôle des entreprises d'assurance. A la suite de l'entrée en vigueur, le 1^{er} mai 2018, du Livre XX du Code de droit économique, la loi sur les faillites a néanmoins été abrogée, de sorte qu'il est nécessaire d'effectuer les références correctes aux dispositions pertinentes en matière de faillite du Livre XX du Code de droit économique.

Section 5 - Modifications de la loi du 18 septembre 2017 relative à la prévention du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme et à la limitation de l'utilisation des espèces

Article 91

Les points 6° et 7° de l'article 5, § 1^{er} de la loi du 18 septembre 2017 relative à la prévention du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme et à la limitation de l'utilisation des espèces visaient certains établissements de paiement et établissements de monnaie électronique et ce, par référence à la loi du 21 décembre 2009 relative au statut des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique, à l'accès à l'activité de prestataire de services de paiement, à l'activité d'émission de monnaie électronique et à l'accès aux systèmes de paiement. Cette loi ayant été récemment abrogée et remplacée par la loi du 11 mars 2018, relative au statut et au contrôle des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique, à l'accès à l'activité de prestataire de services de paiement et à l'activité d'émission de monnaie électronique, et à l'accès aux systèmes de paiement, il convenait d'adapter les références.

Artikel 92

De wijziging in artikel 85 van de wet van 18 september 2017 heeft tot doel te verduidelijken hoe de bevoegdheden tussen de Nationale Bank van België en de FSMA verdeeld zijn voor wat betreft hun hoedanigheid van autoriteit in het kader van de voornoemde wet. De ontwerpbeplanning preciseert dat de Nationale Bank bevoegd is voor het toezicht op aspecten die verband houden met de hoedanigheid van kredietgever in de zin van artikel I.9, 34° van het Wetboek van economisch recht wanneer instellingen die in het kader van de wet van 18 september 2017 reeds onder het toezicht van de Nationale Bank vallen, d.w.z. de onderworpen entiteiten bedoeld in artikel 5, § 1, 4° tot 10° van de voornoemde wet, deze hoedanigheid hebben.

Afdeling 6 – Wijzigingen van de wet van 11 maart 2018 betreffende het statuut van en het toezicht op de betalingsinstellingen en de instellingen voor elektronisch geld, de toegang tot het bedrijf van betalingsdienstaanbieder en tot de activiteit van uitgifte van elektronisch geld, en de toegang tot betalingssystemen

Artikel 93

De woorden “en om een andere betaalrekening te crediteren” kunnen verwarring doen ontstaan. Bijgevolg worden ze vervangen door “en om een andere rekening te crediteren” om duidelijk te maken dat er sprake is van betalingsinitiatie wanneer een dienst bestaat in het initiëren van een betalingsopdracht, op verzoek van de betalingsdienstgebruiker, om een betaalrekening te debiteren die door die gebruiker bij een andere betalingsdienstaanbieder wordt aangehouden, ongeacht of de te crediteren rekening een betaalrekening is of niet.

Artikel 94

Artikel 6 van de wet van 11 maart 2018 wordt aangevuld met een paragraaf 3 om de ondernemingen die onder het recht van een andere

Article 92

La modification de l'article 85 de la loi du 18 septembre 2017 a pour objet de clarifier une répartition de compétence entre la Banque nationale de Belgique et la FSMA en ce qui concerne leur qualité d'autorité dans le cadre de ladite loi. La disposition en projet précise que relèvent de la compétence de contrôle de la Banque nationale les aspects inhérents à la qualité de prêteur au sens de l'article I.9, 34° du Code de droit économique lorsque cette qualité existe dans le chef d'établissements relevant déjà du contrôle de la Banque nationale dans le cadre de la loi du 18 septembre 2017, c.-à-d. les entités assujetties visées à l'article 5, § 1^{er}, 4° à 10° de ladite loi.

Section 6 - Modifications de la loi du 11 mars 2018 relative au statut et au contrôle des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique, à l'accès à l'activité de prestataire de services de paiement et à l'activité d'émission de monnaie électronique, et à l'accès aux systèmes de paiement

Article 93

Les mots « et à créditer un autre compte de paiement » prêterent à confusion. Ils sont dès lors remplacés par les mots « et à créditer un autre compte » afin de clarifier qu'il y a initiation de paiement dès lors qu'un service consiste à initier un ordre de paiement à la demande de l'utilisateur de services de paiement et vise à débiter un compte de paiement détenu par cet utilisateur auprès d'un autre prestataire de services de paiement et ce, que le compte à créditer soit un compte de paiement ou non.

Article 94

Un troisième paragraphe est ajouté à l'article 6 de la loi du 11 mars 2018 afin de permettre aux entreprises relevant du droit d'un autre Etat membre qui

lidstaat ressorteren en die in België betalingsdiensten verrichten met betaalinstrumenten die enkel kunnen worden gebruikt in het kader van een beperkt netwerk, in aanmerking te doen komen voor de uitzondering met betrekking tot het beperkt netwerk, voor zover de voorwaarden om als een in het kader van een beperkt netwerk gebruikt betaalinstrument te worden beschouwd, vervuld zijn in België. Wanneer de totale waarde van de in betalingstransacties die in de laatste twaalf maanden in België zijn verricht door de onderneming, meer bedraagt dan 1 000 000 euro, moet de Nationale Bank van België in kennis worden gesteld overeenkomstig artikel 6, § 2.

Artikel 95

In artikel 7 van de wet van 11 maart 2018 wordt een paragraaf 5 toegevoegd om de aanbieders van elektronische communicatienetwerken of -diensten die ressorteren onder het recht van een andere lidstaat en die in België betalingstransacties uitvoeren, in aanmerking te doen komen voor de uitzondering bedoeld in artikel 7, voor zover de in paragraaf 1 vermelde voorwaarden vervuld zijn in België.

Artikel 96

Op 23 april 2018 werd in het Publicatieblad van de Europese Unie een rectificatie gepubliceerd van Richtlijn (EU) 2015/2366 van het Europees Parlement en de Raad van 25 november 2015 betreffende betalingsdiensten in de interne markt, houdende wijziging van de Richtlijnen 2002/65/EG, 2009/110/EG en 2013/36/EU en Verordening (EU) nr. 1093/2010 en houdende intrekking van Richtlijn 2007/64/EG. Met deze rectificatie worden diverse formele wijzigingen aangebracht in Richtlijn 2015/2366, waaronder de schrapping in artikel 5, lid 2, van deze richtlijn, van een verwijzing naar artikel 89. De voorgestelde wijziging van artikel 18 van de wet van 11 maart 2018 geeft uitvoering aan deze schrapping.

Artikel 98

fournissent des services de paiement en Belgique au moyen d'instruments de paiement uniquement utilisables dans le cadre d'un réseau limité, de bénéficier de l'exception dite de « réseau limité » pour autant que les conditions du réseau limité soient remplies en Belgique. Lorsque la valeur totale des opérations de paiement exécutées en Belgique par l'entreprise au cours des douze derniers mois précédents dépasse 1 000 000 euros, la Banque nationale de Belgique doit être notifiée conformément à l'article 6, § 2.

Article 95

Un paragraphe 5 est ajouté à l'article 7 de la loi du 11 mars 2018 afin de permettre aux fournisseurs de réseaux ou de services de communications électroniques relevant du droit d'un autre Etat membre qui exécutent des opérations de paiement en Belgique, de bénéficier de l'exception visée à l'article 7 et ce, pour autant que les conditions visées au paragraphe 1^{er} soient remplies en Belgique.

Article 96

Un rectificatif à la Directive (UE) 2015/2366 du Parlement européen et du Conseil du 25 novembre 2015 concernant les services de paiement dans le marché intérieur, modifiant les directives 2002/65/CE, 2009/110/CE et 2013/36/UE et le règlement (UE) N° 1093/2010, et abrogeant la directive 2007/64/CE, a été publié le 23 avril 2018 au journal officiel de l'Union européenne. Ce rectificatif apporte diverses modifications de forme à la Directive 2015/2366, dont la suppression, à son article 5, paragraphe 2, d'une référence à l'article 89. La modification proposée de l'article 18 de la loi du 11 mars 2018 implémente cette suppression.

Article 98

Met de voorgestelde wijziging wordt voor zover nodig verduidelijkt dat de voorafgaande toestemming van de Bank is vereist voor de uitoefening van andere werkzaamheden dan (i) betalingsdiensten waarvoor een vergunning of een registratie werd verleend, of dan (ii) de werkzaamheden bedoeld in artikel 43 van de wet.

Artikelen 99, 100 en 101

De voorgestelde wijzigingen zorgen voor de noodzakelijke juridische grondslag voor de regeling van de erkenning van commissarissen van betalingsinstellingen, zodat er voor deze commissarissen een andere vergunningsregeling geldt dan voor commissarissen van kredietinstellingen.

Artikelen 103, 104, 106 en 107

Net zoals de soortgelijke wijzigingen die in de bankwet van 25 april 2014 en in de toezichtswet verzekeringsondernemingen worden aangebracht, zijn de wijzigingen die in de wet van 11 maart 2018 worden aangebracht met betrekking tot dwangsommen en administratieve geldboetes, bedoeld om in de wet uitdrukkelijk twee specifieke situaties op te nemen. Enerzijds betreft het de situatie waarin een vereiste dat de Nationale Bank van België heeft opgelegd met toepassing van de wet (of van een ter uitvoering ervan genomen besluit of reglement) of van een rechtstreeks toepasselijke Europese rechtsnorm, niet wordt nageleefd, en anderzijds het geval waarin de Nationale Bank van België een voorwaarde oplegt voor het nemen van een besluit – bijvoorbeeld het verlenen van toestemming – dat met toepassing van de wet (of van een ter uitvoering ervan genomen besluit of reglement) of van een rechtstreeks toepasselijke Europese rechtsnorm wordt genomen en niet voldaan wordt aan deze voorwaarde.

Door uitdrukkelijk te bepalen dat in deze twee gevallen een dwangsom of een administratieve geldboete kan worden opgelegd, wordt de nodige rechtszekerheid verleend aan beslissingen die door

La modification proposée vise à clarifier, pour autant que de besoin, que l'exercice de toute activité autre que (i) les services de paiement pour lequel un agrément ou un enregistrement a été octroyé, ou (ii) les activités visées à l'article 43 de la loi, est soumis à l'autorisation préalable de la Banque.

Articles 99, 100 et 101

Les modifications apportées ont pour objet de prévoir une base juridique nécessaire au règlement d'agrément des commissaires d'établissements de paiement afin de permettre un régime d'agrément de ces commissaires distinct de celui applicable pour les commissaires d'établissements de crédit.

Articles 103, 104, 106 et 107

À l'instar des dispositions similaires de la loi bancaire du 25 avril 2014 et des dispositions de la loi de contrôle des entreprises d'assurance, les modifications apportées à la loi du 11 mars 2018 en matière d'astreintes et d'amendes administratives ont pour objet de viser expressément deux situations particulières. Il s'agit, d'une part, des cas où la Banque nationale de Belgique a imposé une exigence en application de la loi (ou d'un arrêté ou règlement pris pour son application) ou d'une norme de droit européen directement applicable et que cette exigence n'est pas respectée. Il s'agit, d'autre part, des cas où la Banque nationale de Belgique fixe une condition à une décision – par exemple, l'octroi d'une autorisation - prise en application de la loi (ou d'un arrêté ou règlement pris pour son application) ou d'une norme de droit européen directement applicable et que cette condition n'est pas respectée.

La formalisation de ces deux types de situations comme hypothèses permettant d'imposer une astreinte ou une amende administrative confère ainsi la sécurité juridique nécessaire à des décisions qui

de aard ervan aanleiding kunnen geven tot betwistingen, ook al levert een dynamische lezing van de wet noodzakelijkerwijs hetzelfde resultaat op.

Artikel 105

In artikel 164 van de wet van 11 maart 2018 wordt een paragraaf toegevoegd om de ondernemingen die onder het recht van een andere lidstaat ressorteren en die in België elektronisch geld uitgeven, in aanmerking te doen komen voor de uitzondering met betrekking tot het beperkt netwerk, indien het elektronisch geld enkel in het kader van een beperkt netwerk kan worden gebruikt in België.

Artikel 108

De wijziging van artikel 236 strekt tot uitbreiding van de mogelijkheid tot interventie van de Nationale Bank van België en de FSMA voor de strafrechter ingeval er tegen personen waarvan het zogenaamde fit & proper-karakter wordt beoordeeld, rechtsvervolgingen worden ingesteld wegens inbreuken als bedoeld in koninklijk besluit nr. 22 betreffende het beroepsverbod.

Afdeling 7 – Wijzigingen van het Gerechtelijk Wetboek

Artikelen 109 en 110

Het nieuwe artikel 36/7/1 van de wet van 22 februari 1998, zoals ingevoegd bij deze wet, voorziet in een uitgebreidere klokkenluidersregeling. Een passende bescherming veronderstelt tevens de mogelijkheid om op een adequate manier een voorziening in rechte te kunnen inleiden ten aanzien van een door de werkgever/opdrachtgever gestelde nadelige behandeling van een klokkenluider.

Er wordt voor geopteerd om - tevens naar analogie met de bevoegdheid van de arbeidsrechtbank inzake anti-discriminatiegeschillen en de bevoegdheid aangaande geschillen voortspruitend uit de klokkenluidersregeling van de FSMA - de

sont par nature sujettes à contestation et ce, même si une lecture dynamique de la loi pouvait nécessairement conduire au même résultat.

Article 105

Un paragraphe est ajouté à l'article 164 de la loi du 11 mars 2018 afin de permettre aux entreprises relevant du droit d'un autre Etat membre qui émettent de la monnaie électronique en Belgique de bénéficier de l'exception dite de « réseau limité » si la monnaie électronique est uniquement utilisable dans le cadre d'un réseau limité en Belgique.

Article 108

La modification de l'article 236 a pour objet d'étendre la possibilité d'intervention de la Banque nationale de Belgique et de la FSMA devant les juridictions répressives aux cas de poursuites à l'encontre des personnes faisant l'objet d'une évaluation dite fit & proper pour infractions visées par l'arrêté royal n° 22 relatif aux interdictions professionnelles.

Section 7 - Modifications du Code judiciaire

Articles 109 et 110

L'article 36/7/1 nouveau de la loi du 22 février 1998 tel qu'inséré par la présente loi prévoit un dispositif plus étendu en matière de communication d'infractions. Une protection appropriée suppose également la possibilité de former adéquatement un recours juridictionnel contre un traitement préjudiciable infligé par l'employeur/le commanditaire à un informateur.

Il a été décidé – à nouveau par analogie avec la compétence du tribunal du travail en matière de litiges relatifs à des discriminations et avec la compétence en matière de litiges découlant du dispositif de la FSMA relatif aux informateurs – d'habiliter le tribunal

arbeidsrechtbank bevoegd te maken om te oordelen over geschillen aangaande de klokkenluidersregeling van artikel 36/7/1 van de wet van 22 februari 1998, onder voorbehoud van de bevoegdheden van de Raad van State voor de statutaire personeelsleden.

Dit vereist een aantal aanpassingen van het Gerechtelijk Wetboek. Vandaar dat in twee artikelen van het Gerechtelijk Wetboek een bijkomende bepaling wordt toegevoegd. In artikel 578 Ger. WB wordt een 27° toegevoegd teneinde de arbeidsrechtbank bevoegd te maken voor klokkenluidersgeschillen aangaande werknemers. Voor zelfstandigen dient een aanpassing te gebeuren van artikel 581 Ger. WB, waar een bepaling 15° wordt toegevoegd.

Afdeling 8 - Wijzigingen van het Wetboek van economisch recht

Artikel 111

Artikel XX.1, § 2 van het Wetboek van economisch recht dient te worden gewijzigd teneinde rekening te houden met nieuwe en/of omgevormde financiële instellingen die in het leven werden geroepen bij de wet van 30 juli 2018 houdende diverse financiële bepalingen.

De tweede paragraaf van dit artikel sluit een aantal financiële instellingen uit van het toepassingsgebied van de titels 2, 3, 4 en 5 van Boek XX van het Wetboek van economisch recht. De voorgestelde wijziging is noodzakelijk omdat de wet van 30 juli 2018 wijzigingen aanbrengt in onder meer de benaming van het statuut van een aantal financiële instellingen die hierin geïdëntificeerd worden, met name de vereffenings- en verrekeningsinstellingen en de met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen, alsook een aantal nieuwe instellingen in het leven roept die tevens dienen te worden uitgesloten van de toepassing van de hogervermelde titels.

TITEL III. DIVERSE FINANCIËLE BEPALINGEN

du travail compétent à juger des litiges portant sur le dispositif relatif aux informateurs prévu par l'article 36/7/1 de la loi du 22 février 1998, sous réserve des compétences du Conseil d'État pour des membres du personnel dans une relation statutaire.

Cela nécessite une série d'adaptations du Code judiciaire. C'est pourquoi une disposition supplémentaire a été ajoutée à deux articles du Code judiciaire. S'agissant de l'article 578 du Code judiciaire, un 27° est ajouté afin d'habiliter le tribunal du travail compétent à juger les litiges relatifs aux informateurs. Quant aux indépendants, il convient de procéder à une adaptation de l'article 581 du Code judiciaire, où une nouvelle disposition 15° est ajoutée.

Section 8 - Modifications du code de droit économique

Article 111

L'article XX.1, § 2 du Code de droit économique est modifié pour tenir compte des institutions financières nouvelles et/ou transformées créées par la loi du 30 juillet 2018 portant des dispositions financières diverses.

Le paragraphe 2 du présent article exclut certaines institutions financières du champ d'application des titres 2, 3, 4 et 5 du Livre XX du Code de droit économique. La modification proposée est requise dans la mesure où la loi du 30 juillet 2018 modifie entre autres le vocable désignant le statut de certaines institutions financières visées par ladite loi, notamment les organismes de liquidation et de compensation et les organismes assimilés à des organismes de liquidation, et crée un certain nombre d'institutions nouvelles qui doivent également être exclues du champ d'application des titres précités.

TITRE III - DISPOSITIONS FINANCIÈRES DIVERSES

ARTIKELSGEWIJZE TOELICHTING

Hoofdstuk 1 – Wijzigingen van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten

Artikel 112

Dit artikel voegt in artikel 2, eerste lid, van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten (hierna “de wet van 2 augustus 2002”) nieuwe definities in die nodig zijn voor de tenuitvoerlegging van Europese Verordeningen door dit ontwerp.

Artikel 113

Dit artikel brengt puur terminologische wijzigingen aan in de Nederlandse tekst van artikel 23quater van de wet van 2 augustus 2002, dat handelt over de toegang tot de afwikkelings- en verrekeningssystemen, om de terminologie af te stemmen op die van Verordening (EU) nr. 909/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 23 juli 2014 betreffende de verbetering van de effectenafwikkeling in de Europese Unie, betreffende centrale effectenbewaarinstellingen.

Hiermee vervolledigt het ontwerpartikel de reeds in deze bepaling aangebrachte wijzigingen door artikel 50 van de wet van 30 juli 2018 houdende diverse financiële bepalingen.

Artikelen 114, 118, 119, 121

Doelstelling van deze artikelen is hoofdzakelijk de harmonisatie van de verschillende bepalingen van de wet van 2 augustus 2002 die de FSMA belasten met de taken die de Europese Verordeningen aan de bevoegde autoriteiten toevertrouwen, alsook de definitie van de bevoegdheden waarover de FSMA in dat verband beschikt, en van de maatregelen en de sancties die zij kan opleggen.

Daarbij wijzigen die artikelen de artikelen 25, 37*bis*, 37*ter* en 37*sexies* van de wet van 2 augustus 2002, die respectievelijk de volgende Europese Verordeningen ten uitvoer leggen: Verordening (EU) nr. 596/2014 van het Europees Parlement en

COMMENTAIRE DES ARTICLES

Chapitre 1^{er} – Modifications de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers

Article 112

Cet article insère de nouvelles définitions à l'article 2, alinéa 1^{er} de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers (ci-après « loi du 2 août 2002 »), qui sont nécessaires dans le cadre de la mise en œuvre de règlements européens par le présent projet.

Article 113

Cet article vise à apporter des modifications de nature purement terminologique au texte néerlandais de l'article 23quater de la loi du 2 août 2002, relatif à l'accès aux systèmes de règlement et de compensation, et ce afin de l'aligner sur la terminologie utilisée dans le Règlement (UE) n° 909/2014 du Parlement européen et du Conseil du 23 juillet 2014 concernant l'amélioration du règlement de titres dans l'Union européenne et les dépositaires centraux de titres.

Ce faisant, l'article en projet complète les modifications déjà apportées à cette disposition par l'article 50 de la loi du 30 juillet 2018 portant des dispositions financières diverses.

Articles 114, 118, 119, 121

Ces articles visent principalement à harmoniser les différentes dispositions de la loi du 2 août 2002 qui désignent la FSMA pour assumer les missions dévolues aux autorités compétentes par des règlements européens et à définir les pouvoirs dont dispose la FSMA dans ce cadre, ainsi que les mesures et sanctions que cette dernière est autorisée à prononcer.

Ce faisant, ces articles modifient les articles 25, 37*bis*, 37*ter*, et 37*sexies* de la loi du 2 août 2002 qui mettent en œuvre respectivement les règlements européens suivants : le Règlement (UE) n° 596/2014 du Parlement européen et du Conseil du 16 avril 2014 sur

de Raad van 16 april 2014 betreffende marktmisbruik, Verordening (EU) nr. 600/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende markten in financiële instrumenten (hierna "MiFIR-verordening"), Verordening (EU) nr. 236/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 14 maart 2002 betreffende short selling en bepaalde aspecten van kredietverzuimswaps, en Verordening (EU) nr. 1286/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 26 november 2014 over essentiële-informatiedocumenten voor verpakte retailbeleggingsproducten en verzekeringsgebaseerde beleggingsproducten (PRIIP's).

De doelstelling is met name de bevoegdheden waarover de FSMA als bevoegde autoriteit beschikt met het oog op het toezicht op de naleving van die Europese Verordeningen, alsook de sancties en de maatregelen die zij in het kader daarvan kan opleggen, te harmoniseren en te actualiseren in het licht van de recentste wetswijzigingen.

Voornoemde artikelen worden in het bijzonder gewijzigd om de FSMA in staat te stellen om, in het kader van haar toezichtsoopdrachten die uit die Europese Verordeningen voortvloeien, alle onderzoeksbevoegdheden uit te oefenen waarover zij krachtens de artikelen 79 tot 85*bis* van de wet van 2 augustus 2002 beschikt. Hoewel bepaalde van die bevoegdheden niet expliciet aan bod komen in de betrokken Europese Verordeningen, zouden zij in uitzonderlijke gevallen toch nuttig kunnen blijken, waardoor het wenselijk is om de mogelijkheid om die bevoegdheden te benutten, niet op voorhand uit te sluiten. De betrokken Europese teksten laten de lidstaten overigens toe om de bevoegde autoriteiten bijkomende onderzoeks- en toezichtsbevoegdheden te verlenen.

Ook wordt verduidelijkt dat de artikelen 36 en 37 van de wet van 2 augustus 2002 van toepassing zijn bij niet-naleving, door de betrokken personen, van de door de FSMA opgelegde verplichtingen of maatregelen bij de uitoefening van de in de

les abus de marché, le Règlement (UE) n° 600/2014 du Parlement européen et du Conseil du 15 mai 2014 concernant les marchés d'instruments financiers (ci-après « Règlement MiFIR »), le Règlement (UE) no 236/2012 du Parlement européen et du Conseil du 14 mars 2012 sur la vente à découvert et certains aspects des contrats d'échange sur risque de crédit et le Règlement (UE) no 1286/2014 du Parlement européen et du Conseil du 26 novembre 2014 sur les documents d'informations clés relatifs aux produits d'investissement packagés de détail et fondés sur l'assurance.

L'objectif est notamment d'harmoniser et d'actualiser au regard des dernières modifications législatives les pouvoirs dont dispose la FSMA en sa qualité d'autorité compétente pour veiller au respect de ces règlements européens, ainsi que les sanctions et mesures dont elle peut faire usage dans ce cadre.

Les articles précités sont notamment modifiés afin de permettre à la FSMA d'exercer, dans le cadre de ses missions de contrôle découlant de ces règlements européens, l'ensemble des pouvoirs d'enquête dont elle dispose en vertu des articles 79 à 85*bis* de la loi du 2 août 2002. Même si certains de ces pouvoirs ne sont pas repris explicitement dans les règlements européens concernés, ces pouvoirs pourraient être utiles dans des cas exceptionnels, de sorte qu'il est préférable de ne pas exclure d'avance la possibilité d'y recourir. Les textes européens concernés permettent d'ailleurs aux Etats membres d'octroyer aux autorités compétentes des pouvoirs d'enquête et de surveillance complémentaires.

Il est également précisé que les articles 36 et 37 de la loi du 2 août 2002 s'appliquent en cas de non-respect, par les personnes concernées, des obligations ou mesures imposées par la FSMA lorsqu'elle exerce les pouvoirs visés aux articles 79 à 85*bis* de la loi. Il s'agit

artikelen 79 tot 85*bis* van de wet bedoelde bevoegdheden. Het gaat daarbij om een toepassing naar analogie van artikel 86 van de wet van 2 augustus 2002.

d'une application par analogie de l'article 86 de la loi du 2 août 2002.

Verder wordt artikel 37*bis*, vierde lid, van de wet van 2 augustus 2002 gewijzigd om te verduidelijken dat ook de in de artikelen 36 en 37 van de wet bedoelde maatregelen en sancties door de FSMA kunnen worden opgelegd, conform de door die artikelen bepaalde modaliteiten, en dit niet alleen bij een inbreuk op de door de FSMA krachtens de MiFIR-verordening genomen maatregelen, maar ook bij een inbreuk op de krachtens diezelfde Europese verordening door ESMA, EIOPA en EBA genomen maatregelen.

L'article 37*bis*, alinéa 4 de la loi du 2 août 2002 est également modifié afin de clarifier que les mesures et sanctions prévues aux articles 36 et 37 de la loi sont également susceptibles d'être prononcées par la FSMA, selon les modalités définies dans ces articles, en cas d'infraction non seulement aux mesures prises par la FSMA en vertu du Règlement MiFIR, mais également à celles prises par l'ESMA, l'EIOPA ou l'EBA en vertu de ce même règlement européen.

Artikel 115

Dit artikel beoogt de tenuitvoerlegging van artikel 41, lid 1, c), van Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2016 betreffende indices die worden gebruikt als benchmarks voor financiële instrumenten en financiële overeenkomsten of om de prestatie van beleggingsfondsen te meten (hierna "Benchmarkverordening").

Article 115

Cet article vise à la mise en œuvre de l'article 41 (1), c) 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 (ci-après « Règlement Benchmark »).

Artikel 116

Dit artikel beoogt de tenuitvoerlegging van artikel 42, lid 1, f), g) en h), van de Benchmarkverordening en van artikel 32, lid 2, e), f) en g) van Verordening (EU) 2017/2402 van het Europees Parlement en de Raad van 12 december 2017 tot vaststelling van een algemeen kader voor securitisatie en tot instelling van een specifiek kader voor eenvoudige, transparante en gestandaardiseerde securitisatie (hierna "Verordening 2017/2402").

Article 116

Cet article vise à la mise en œuvre de l'article 42, (1), f), g) et h) du Règlement Benchmark, ainsi que de l'article 32, (2), e), f) et g) du Règlement (UE) 2017/2402 du Parlement européen et du Conseil du 12 décembre 2017 créant un cadre général pour la titrisation ainsi qu'un cadre spécifique pour les titrisations simples, transparentes et standardisées (ci-après « Règlement 2017/2402 »).

Artikel 117

Door de wijziging van artikel 36*bis* van de wet van 2 augustus 2002 beoogt dit artikel de tenuitvoerlegging van de artikelen 41, lid 1, i), en 42, lid 2, d) en e), van de Benchmarkverordening. Wanneer de FSMA een inbreuk vaststelt op de bepalingen van die Verordening, zal zij, conform de

Article 117

En modifiant l'article 36*bis* de la loi du 2 août 2002, cet article vise à la mise en œuvre des articles 41 (1), i) et 42, (2), d) et e) du Règlement Benchmark. En cas d'infraction constatée par la FSMA aux dispositions de ce règlement, cette dernière sera en effet admise, moyennant le respect des modalités prévues à l'article

modaliteiten van voornoemd artikel 36*bis*, de werkzaamheden van een benchmarkbeheerder kunnen schorsen, wat betekent dat zij hem een tijdelijk verbod op de uitoefening van zijn beroepsactiviteiten oplegt, de vervanging van bestuurders of zaakvoerders kunnen bevelen, alsook, bij zware en systematische inbreuken, de vergunning van de benchmarkbeheerder of, in het geval van een geregistreeerde beheerder, de registratie kunnen intrekken.

Artikel 120

Het nieuwe artikel 37quinquies van de wet van 2 augustus 2002 beoogt de tenuitvoerlegging van de Benchmarkverordening. Het bevestigt eerst en vooral de aanduiding van de FSMA voor de uitvoering van de taken die deze Europese Verordening aan de bevoegde autoriteit toevertrouwt, en voor het toezicht op de naleving van die Verordening en van de op basis of ter uitvoering ervan genomen bepalingen door de benchmarkbeheerders en de onder toezicht staande contribuanten.

De FSMA was door artikel 37quinquies van de wet van 2 augustus 2002 reeds als bevoegde autoriteit aangeduid voor de uitvoering van de opdrachten *“die aan een bevoegde autoriteit van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte zouden worden toevertrouwd door elke Europese wetgeving die een reglementering invoert voor de indices die als benchmarks worden gebruikt voor financiële instrumenten en financiële overeenkomsten”*. Nog vóór de definitieve goedkeuring van de Benchmarkverordening was de FSMA dus al aangeduid als bevoegde autoriteit.

Vervolgens definieert artikel 37quinquies de bevoegdheden waarover de FSMA bij de uitoefening van die taak beschikt, alsook de maatregelen en sancties die zij kan opleggen wanneer een inbreuk op de bepalingen van de Verordening wordt vastgesteld

36*bis* précité, de suspendre les activités d'un administrateur d'indices de référence, ce qui revient à imposer une interdiction temporaire d'exercice de son activité professionnelle, d'enjoindre le remplacement d'administrateurs ou gérants, ou encore en cas d'infraction grave et systématique, de révoquer l'agrément d'un administrateur d'indices de référence, ou son enregistrement s'il s'agit d'un administrateur enregistré.

Article 120

Le nouvel article 37quinquies de la loi du 2 août 2002 vise à la mise en œuvre du Règlement Benchmark. Il confirme, tout d'abord, la désignation de la FSMA pour assumer les missions dévolues à l'autorité compétente par ce règlement européen et pour veiller au respect de celui-ci et des dispositions prises sur sa base ou en exécution de ce règlement, par les administrateurs d'indices de référence, et par les contributeurs surveillés.

La FSMA avait déjà été désignée à l'article 37quinquies de la loi du 2 août 2002 comme autorité compétente chargée d'assumer les missions *« qui seraient dévolues à une autorité compétente d'un Etat membre de l'Espace économique européen par toute législation européenne qui régulerait les indices utilisés comme indices de référence dans le cadre d'instruments et de contrats financiers »*. Cette désignation était en effet intervenue avant l'adoption finale du Règlement Benchmark.

Il définit ensuite les pouvoirs dont dispose la FSMA dans le cadre de l'exercice de cette mission, ainsi que les mesures et sanctions que cette dernière est autorisée à prononcer en cas d'infraction constatée aux dispositions du règlement.

Artikel 37^{quinquies} zorgt meer specifiek voor de tenuitvoerlegging van de artikelen 40, 41, lid 1, a), b), d), f), j), en 42, lid 1, a), en lid 2, a), c), e) en f), van de Benchmarkverordening

Artikel 122

Dit artikel beoogt de tenuitvoerlegging in Belgisch recht van Verordening 2014/2402, die nieuwe regels inzake securitisatie invoert.

Verordening 2017/2402 streeft twee doelstellingen na. Eerst en vooral strekt zij ertoe een algemeen kader voor securitisatie uit te werken, dat van toepassing is op alle securitisatietransacties. Zij voert zo passende due diligence vereisten in voor de institutionele beleggers die in securitisatieposities beleggen, alsook risicobehoud- en transparantievereisten – ten aanzien van de beleggers en de bevoegde autoriteiten – voor de partijen die bij securitisaties betrokken zijn, criteria voor de verlening van kredieten die het voorwerp uitmaken van securitisatietransacties, vereisten voor de verkoop van securitisaties aan niet-professionele cliënten, een verbod op hersecuritisaties, vereisten voor SSPE's alsook voorwaarden en procedures voor securitisatieregisters. Daarnaast stelt zij ook een specifiek kader in voor eenvoudige, transparante en gestandaardiseerde securitisaties. De Verordening introduceert in dat verband een label waarvan gebruik kan worden gemaakt voor de securitisatietransacties die voldoen aan de specifieke vereisten die ter zake door de artikelen 18 tot 27 van de Verordening worden verduidelijkt. De conformiteit met voornoemde vereisten zal worden beoordeeld door de initiators en de sponsors zelf, dan wel door een derde die speciaal daartoe is vergund (zie art. 28 van de Verordening).

Voor meer details over de door Verordening 2017/2402 ingevoerde regeling wordt naar de Verordening zelf en haar consideransen verwezen.

Artikel 29 van de Verordening verdeelt bepaalde toezichtsbevoegdheden met betrekking tot de ingevoerde regeling rechtstreeks onder de

Ce faisant, cet article met plus précisément en œuvre les articles 40, 41 (1), a), b), d), f), j) et 42 (1), a) et (2), a), c), e) et f) du Règlement Benchmark.

Article 122

Cet article vise à la mise en œuvre, en droit belge, du règlement 2017/2402, qui instaure des règles nouvelles en matière de titrisation.

Le règlement 2017/2402 poursuit deux objectifs. En premier lieu, il vise à créer un cadre général pour la tritrisation, d'application à toute opération de titrisation. Il établit ainsi des exigences de diligence appropriées pour les investisseurs institutionnels qui investissent dans des positions de titrisation, des exigences concernant la rétention du risque et de transparence à l'égard des investisseurs et des autorités compétentes pour les parties qui participent aux titrisations, des critères applicables à l'octroi de crédits qui font l'objet d'opérations de titrisation, des exigences relatives à la vente de titrisations aux clients de détail, une interdiction de la retitrisation, des exigences applicables aux entités de titrisation ainsi que les conditions et procédures applicables aux référentiels des titrisations. En second lieu, il crée également un cadre spécifique pour les titrisations simples, transparentes et standardisées. Le règlement met pour ce faire en place un label qui pourra être utilisé pour les opérations de titrisation qui répondent aux exigences précisées à cette fin par les articles 18 à 27 du règlement. La conformité avec les exigences précitées sera évaluée par les initiateurs et les sponsors eux-mêmes, ou par un tiers agréé spécifiquement pour ce faire (voy. l'art. 28 du règlement).

Pour plus de détails concernant le régime mis en place par le règlement 2017/2402, on renvoie au règlement lui-même et à ses considérants.

L'article 29 du règlement répartit directement parmi les autorités nationales certaines compétences de contrôle en ce qui concerne le régime mis en place.

nationale autoriteiten. Zo zal het toezicht op de naleving van de due diligence vereisten die gelden vóór een securitisatiepositie wordt aangehouden (zie art. 5 van de Verordening), worden uitgeoefend door de autoriteit die bevoegd is voor het toezicht op de betrokken onderneming, met andere woorden, in België – naargelang het geval – de NBB of de FSMA. Dat beginsel wordt geponeerd in artikel 29, lid 1, van de Verordening. Een identiek beginsel wordt toegepast met betrekking tot de artikelen 6, 7, 8 en 9 van de Verordening (risicobehoud, transparantie, hersecuritisatieverbod en criteria voor kredietverlening). Naargelang het statuut van de betrokken onderneming, zal dus de NBB of de FSMA bevoegd zijn.

Artikel 3 van de Verordening over de omkadering van de verkoop van securitisatieposities aan niet-professionele cliënten lijkt onder de bevoegdheid van de FSMA te moeten vallen.

Het hier becommentarieerde artikel zorgt ook voor de tenuitvoerlegging in Belgisch recht van de artikelen 29, 30 en 32 van voornoemde Verordening, met betrekking tot de aldus door die Verordening aan de FSMA toevertrouwde taken.

In het kader van dat toezicht zal de FSMA de in de artikelen 34 en 35, en 79 tot 85bis van de wet van 2 augustus 2002 bedoelde bevoegdheden mogen uitoefenen. Ook de in de artikelen 36 en 37 van dezelfde wet bedoelde administratieve sancties zullen kunnen worden opgelegd.

Artikel 123

Dit artikel brengt een aantal technische verduidelijkingen aan in artikel 45 van de wet van 2 augustus 2002, dat de aan de FSMA toegewezen opdrachten beschrijft.

- Zo wordt in artikel 45, § 1, eerste lid, 1°, van de wet van 2 augustus 2002, dat bepaalt dat de FSMA als opdracht heeft toe te zien op de naleving van de regels die de bescherming van de belangen van de belegger bij verrichtingen in financiële instrumenten

Le contrôle du respect des exigences de diligence applicables avant de détenir une position de titrisation (voy. l'art. 5 du règlement) sera ainsi effectué par l'autorité qui dispose de la compétence pour le contrôle sur l'entreprise concernée, soit, selon le cas, au niveau belge, la BNB ou la FSMA. Ce principe est établi par l'article 29, paragraphe 1^{er} du règlement. Un principe identique est appliqué pour ce qui concerne les articles 6, 7, 8 et 9 du règlement (rétention du risque, transparence, interdiction de la retitrisation et critères relatifs à l'octroi de crédits). Suivant le statut de l'entreprise concernée, la BNB ou la FSMA seront donc compétentes.

L'article 3 du règlement, relatif à l'encadrement de la vente de positions de titrisation à des clients de détail, paraît devoir relever de la compétence de la FSMA.

L'article commenté ici assure également la mise en oeuvre en droit belge des articles 29, 30 et 32 du règlement précité, en ce qui concerne les missions ainsi confiées à la FSMA par le règlement.

Dans le cadre de ce contrôle, la FSMA sera habilitée à exercer les pouvoirs visés aux articles 34 et 35 et 79 à 85bis de la loi du 2 août 2002. Par ailleurs, les sanctions administratives visées aux articles 36 et 37 de la même loi pourront également être prononcées.

Article 123

Cet article apporte un certain nombre de précisions d'ordre technique à l'article 45 de la loi du 2 août 2002, qui décrit les missions dévolues à la FSMA.

- A l'article 45, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 1°, de la loi du 2 août 2002, aux termes duquel la FSMA a pour mission de veiller au respect des règles visant la protection des intérêts des investisseurs lors des transactions effectuées sur des instruments financiers, ainsi qu'au respect des

beogen alsook op de regels die de goede werking, de integriteit en de transparantie van de markten voor financiële instrumenten moeten waarborgen, verduidelijkt dat deze opdracht van de FSMA ook betrekking heeft op verrichtingen in en financiële markten voor andere beleggingsinstrumenten. Hiermee wordt bedoeld op de notie beleggingsinstrumenten uit de prospectuswetgeving.

- In artikel 45, § 1, eerste lid, 1°, 3°, 4° en 7°, wordt duidelijkheidshalve telkens toegevoegd dat de FSMA niet enkel bevoegd is voor het toezicht op de naleving van de in die punten vermelde wettelijke bepalingen, maar ook voor het toezicht op de naleving van de besluiten en reglementen genomen ter uitvoering van die bepalingen.
- Artikel 45, § 1, eerste lid, 2°, wordt aangevuld teneinde duidelijkheidshalve voor alle instellingen en personen die niet in de wet van 2 augustus 2002 worden gedefinieerd, te verwijzen naar de bijzondere wetgeving die betrekking heeft op het betreffende statuut.
- Diezelfde bepaling onder 2° wordt ook aangevuld om er de in de Benchmarkverordening bedoelde benchmarkbeheerders in op te nemen op wie de FSMA toezicht dient te houden.
- In artikel 45, § 1, eerste lid, 3°, wordt in de bepaling onder a. "hoofdstuk II" vervangen door "de regels bedoeld in hoofdstuk II", teneinde duidelijker onder meer ook de Europese verordeningen te vatten waarnaar in hoofdstuk II van de wet van 2 augustus 2002 wordt verwezen, en worden in de bepaling onder h. de woorden "in artikel 16, § 2" vervangen door de woorden "de bepalingen bedoeld in artikel 16, § 7", teneinde rekening te houden met de wet van 26 oktober 2015 houdende wijziging van het Wetboek van economisch recht en houdende diverse andere wijzigingsbepalingen, die de bevoegdheid van de FSMA op grond van artikel 16 van de wet van 13 november 2011 betreffende de vergoeding van de

règles visant à garantir le bon fonctionnement, l'intégrité et la transparence des marchés d'instruments financiers, il est précisé que cette mission de la FSMA concerne également les transactions effectuées sur d'autres instruments de placement ainsi que les marchés financiers sur lesquels sont négociés de tels instruments. La notion d'instrument de placement est à comprendre au sens de la législation en matière de prospectus.

- A l'article 45, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 1°, 3°, 4° et 7°, il est chaque fois précisé, par souci de clarté, que la FSMA est chargée de veiller non seulement au respect des dispositions légales mentionnées dans ces points, mais également au respect des arrêtés et règlements pris pour leur exécution.
- L'article 45, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 2°, est complété, par souci de clarté, par un renvoi, pour toutes les institutions et personnes qui ne sont pas définies dans la loi du 2 août 2002, à la législation particulière qui porte sur le statut en question.
- Ce même point 2° est également complété afin d'y insérer les administrateurs d'indices de référence visés par le Règlement Benchmark dont la FSMA est chargée d'assurer le contrôle.
- A l'article 45, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 3°, la référence au "chapitre II" est remplacée, au point a., par une référence aux "règles visées au chapitre II" afin d'indiquer plus clairement que cette référence inclut notamment les règlements européens cités dans le chapitre II de la loi du 2 août 2002 et, au point h., les mots "l'article 16, § 2" sont remplacés par les mots "les dispositions visées à l'article 16, § 7" afin de tenir compte de la loi du 26 octobre 2015 modifiant le Code de droit économique et portant diverses autres dispositions modificatives, qui a élargi la compétence de la FSMA en vertu de l'article 16 de la loi du 13 novembre 2011 relative à l'indemnisation des

lichamelijke en morele schade ingevolge een technologisch ongeval, heeft uitgebreid.

dommages corporels et moraux découlant d'un accident technologique.

In de bepaling onder 3° wordt ook een verwijzing naar de herverzekeringsondernemingen en de transactieregisters opgenomen, gelet op hun hoedanigheid van “onder toezicht staande entiteit” in de zin van artikel 3, lid 1, 17), van de Benchmarkverordening ten aanzien waarvan de FSMA de toezichtsoverdrachten uitoefent die uit voornoemde Europese Verordening voortvloeien. De andere “onder toezicht staande entiteiten” in de zin van artikel 3, lid 1, 17), van de Benchmarkverordening komen al aan bod in de bepaling onder 3° van artikel 45, § 1, van de wet van 2 augustus 2002.

- In artikel 45, § 1, eerste lid, 4°, wordt in de bepaling onder c. verduidelijkt dat titel 4 van de wet van 15 mei 2014 houdende diverse bepalingen betrekking heeft op de aanvullende pensioenen voor bedrijfsleiders, en wordt in de bepaling onder d. de verwijzing naar “titel 2” en naar het opschrift van de wet van 18 februari 2018 houdende diverse bepalingen inzake aanvullende pensioenen en tot instelling van een aanvullend pensioen voor de zelfstandigen actief als natuurlijk persoon, voor de meewerkende echtgenoten en voor de zelfstandige helpers, gecorrigeerd;
- In artikel 45, § 1, eerste lid, 6°, van de wet van 2 augustus 2002 wordt verduidelijkt dat financiële vorming niet beperkt is tot de afnemers van spaar, beleggings- of verzekeringsproducten.

Daarnaast worden in artikel 45 van de wet van 2 augustus 2002 duidelijkheidshalve een aantal bevoegdheden toegevoegd waarover de FSMA beschikt op grond van bijzondere wetten. Het betreft met name de opdracht van de FSMA om toe te zien op de naleving van:

- artikel 12 van de wet van 10 mei 2007 ter bestrijding van bepaalde vormen van discriminatie en artikel 12 van de wet van 10 mei 2007 ter bestrijding van discriminatie

Une référence aux entreprises de réassurance et aux référentiels centraux est également ajoutée dans ce point 3°, étant donné leur qualité d’« entité surveillée » au sens de l’article 3 (1), 17) du Règlement Benchmark vis-à-vis desquelles la FSMA exerce les missions de contrôle découlant du règlement européen précité. Les autres « entités surveillées » au sens de l’article 3 (1), 17) du Règlement Benchmark sont déjà reprises dans le point 3° de l’article 45, §1^{er} de la loi du 2 août 2002.

- A l’article 45, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 4°, il est précisé, au point c., que le titre 4 de la loi du 15 mai 2014 portant des dispositions diverses concerne la pension complémentaire des dirigeants d’entreprise et, au point d., la référence au “titre 2” ainsi que la mention de l’intitulé de la loi du 18 février 2018 portant des dispositions diverses en matière de pensions complémentaires et instaurant une pension complémentaire pour les travailleurs indépendants personnes physiques, pour les conjoints aidants et pour les aidants indépendants sont corrigées ;
- A l’article 45, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 6°, de la loi du 2 août 2002, il est précisé que l’éducation financière n’est pas limitée aux utilisateurs de produits d’épargne, d’investissement ou d’assurance.

Toujours par souci de clarté, le projet de loi inscrit, à l’article 45 de la loi du 2 août 2002, un certain nombre de compétences dont la FSMA dispose en vertu de lois particulières. Il s’agit, plus précisément, de la mission de la FSMA de veiller au respect :

- de l’article 12 de la loi du 10 mai 2007 tendant à lutter contre certaines formes de discrimination et de l’article 12 de la loi du 10 mai 2007 tendant à lutter contre la

tussen vrouwen en mannen voor wat de aanvullende pensioenen van werknemers en zelfstandigen betreft (zie respectievelijk artikel 32 en artikel 38 van die wetten). Deze bevoegdheden van de FSMA op grond van de anti-discriminatiewetten van 10 mei 2007 doen uiteraard geen afbreuk aan de bevoegdheden van de FSMA inzake discriminatie op grond van andere wettelijke bepalingen, zoals artikel 14 van de wet van 28 april 2003 betreffende de aanvullende pensioenen en het belastingstelsel van die pensioenen en van sommige aanvullende voordelen inzake sociale zekerheid;

- de bepalingen bedoeld in artikel 15, eerste lid, van de wet van 21 december 2013 betreffende diverse bepalingen inzake de financiering voor kleine en middelgrote ondernemingen en hun uitvoeringsbesluiten;
- de bepalingen bedoeld in artikel 17, § 1, van de wet van 26 december 2013 houdende diverse bepalingen inzake de thematische volksleningen en hun uitvoeringsbesluiten.

Tenslotte wordt in artikel 45 van de wet van 2 augustus 2002 duidelijkshalve uitdrukkelijk het toezicht toegevoegd op de naleving door de instellingen en personen met een FSMA-statut, van de bepalingen naar Belgisch of Europees recht inzake de bestrijding van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme, alsook inzake de bestrijding van de financiering van de proliferatie van massavernietigingswapens. Een vergelijkbare bepaling werd voor de NBB in haar organieke wet ingevoegd door de wet van 18 september 2017 tot voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme en tot beperking van het gebruik van contanten. Voor de FSMA betreft het meer bepaald het toezicht op de naleving van de bepalingen van boek II van de wet van 18 september 2017, van de besluiten en reglementen genomen ter uitvoering ervan, van de uitvoeringsmaatregelen van Richtlijn 2015/849 en van de waakzaamheidsplichten bedoeld in de

discrimination entre les femmes et les hommes en ce qui concerne les pensions complémentaires des travailleurs salariés et des travailleurs indépendants (voir respectivement l'article 32 et l'article 38 de ces lois). Ces compétences de la FSMA prévues par les lois anti-discrimination du 10 mai 2007 ne portent évidemment pas préjudice aux compétences de la FSMA en matière d'anti-discrimination prévues par d'autres dispositions légales, telles que l'article 14 de la loi du 28 avril 2003 relative aux pensions complémentaires et au régime fiscal de celles-ci et de certains avantages complémentaires en matière de sécurité sociale ;

- des dispositions visées à l'article 15, alinéa 1^{er}, de la loi du 21 décembre 2013 relative à diverses dispositions concernant le financement des petites et moyennes entreprises, et de leurs arrêtés d'exécution ;
- des dispositions visées à l'article 17, § 1^{er}, de la loi du 26 décembre 2013 portant diverses dispositions concernant les prêts-citoyen thématiques, et de leurs arrêtés d'exécution.

Enfin, toujours à l'article 45 de la loi du 2 août 2002 et dans un même souci de clarté, le projet de loi ajoute explicitement aux missions confiées à la FSMA le contrôle du respect, par les institutions et personnes sous statut FSMA, des dispositions de droit belge ou de droit européen en matière de lutte contre le blanchiment de capitaux et le financement du terrorisme, ainsi qu'en matière de lutte contre le financement de la prolifération des armes de destruction massive. Une disposition similaire pour la BNB a été insérée dans la loi organique de cette dernière par la loi du 18 septembre 2017 relative à la prévention du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme et à la limitation de l'utilisation des espèces. Pour la FSMA, il s'agit plus précisément de contrôler le respect des dispositions du livre II de la loi du 18 septembre 2017, des arrêtés et règlements pris pour son exécution, des mesures d'exécution de la directive 2015/849 et des devoirs de vigilance prévus par les dispositions contraignantes relatives aux embargos financiers.

bindende bepalingen betreffende financiële embargo's

Artikel 124

Door te bepalen dat de sanctiecommissie in het bijzonder rekening houdt met het cruciale karakter van de benchmark voor de financiële stabiliteit en de reële economie wanneer zij het bedrag van de administratieve geldboete bepaalt bij een inbreuk op de bepalingen van de Benchmarkverordening, beoogt dit artikel de tenuitvoerlegging van artikel 43, lid 1, b), van deze Europese Verordening.

Artikel 125

Een aantal recente Europese richtlijnen en verordeningen voorzien in verplichtingen voor de bevoegde autoriteiten (zoals de FSMA) om maatregelen en sancties die worden opgelegd voor inbreuken op (de bepalingen ter omzetting van) deze teksten aan ESMA, EIOPA en/of EBA te rapporteren. Het gaat met name om Richtlijn 2011/61/EU ("AIFMD"), Verordening (EU) nr. 236/2012 ("Short selling"), Verordening (EU) nr. 648/2012 ("EMIR"), Verordening nr. 596/2014 ("MAR"), Richtlijn 2014/65/EU ("MiFID II"; de rapporteringsverplichtingen voorzien in de betreffende bepalingen van deze richtlijn gelden ook voor inbreuken op de bepalingen van Verordening 600/2014), Richtlijn 2014/91/EU ("UCITS V"), Verordening (EU) nr. 909/2014 ("CSDR"), Verordening (EU) nr. 1286/2014 ("PRIIPS"), Verordening (EU) 2015/2365 ("SFTR"), Richtlijn (EU) 2016/97 ("IDD"), Verordening (EU) 2016/1011 ("Benchmark") en Verordening (EU) 2017/1129 ("Prospectus").

Deze rapporteringsverplichtingen vallen eigenlijk al onder de ruimere verplichting van de FSMA tot samenwerking met ESMA, EIOPA en EBA binnen de grenzen van de Europese verordeningen en richtlijnen, zoals voorzien in artikel 77 van de wet van 2 augustus 2002. Teneinde geen onduidelijkheid te laten bestaan over de draagwijdte van deze verplichtingen, acht de wetgever het evenwel aangewezen om ter zake een specifieke bepaling te voorzien. Een aantal

Article 124

En prévoyant que la commission des sanctions tient compte, notamment, du caractère critique de l'indice de référence pour la stabilité financière et l'économie réelle lorsqu'elle détermine le montant de l'amende administrative en cas d'infraction aux dispositions du Règlement Benchmark, cet article vise à la mise en œuvre de l'article 43, (1), b) de ce règlement européen.

Article 125

Plusieurs directives et règlements européens adoptés récemment imposent aux autorités compétentes (comme la FSMA) l'obligation de notifier à l'ESMA, à l'EIOPA et/ou à l'EBA les mesures et les sanctions imposées en cas d'infraction aux dispositions (prises en vue de la transposition) de ces textes. Il s'agit notamment de la Directive 2011/61/UE ("AIFMD"), du Règlement (UE) n° 236/2012 ("Short selling"), du Règlement (UE) n° 648/2012 ("EMIR"), du Règlement n° 596/2014 ("MAR"), de la Directive 2014/65/UE ("MiFID II"; les obligations de notification prévues par les dispositions concernées de cette directive valent également pour les infractions aux dispositions du Règlement 600/2014), de la Directive 2014/91/UE ("UCITS V"), du Règlement (UE) n° 909/2014 ("CSDR"), du Règlement (UE) n° 1286/2014 ("PRIIPs"), du Règlement (UE) 2015/2365 ("SFTR"), de la Directive (UE) 2016/97 ("IDD"), du Règlement (UE) 2016/1011 ("Benchmark") et du Règlement (UE) 2017/1129 ("Prospectus").

Ces obligations de notification font en fait partie de l'obligation plus large qui incombe à la FSMA de coopérer avec l'ESMA, l'EIOPA et l'EBA dans les limites des règlements et directives européens, comme le prévoit l'article 77 de la loi du 2 août 2002. Afin toutefois de ne pas laisser subsister de flou sur la portée de ces obligations, le législateur estime indiqué de prévoir une disposition spécifique en la matière. A l'heure actuelle, plusieurs lois comportent déjà des dispositions adoptées en vue de transposer les

wetten bevatten momenteel reeds bepalingen tot omzetting van de rapporteringsverplichtingen op grond van de vermelde Europese richtlijnen. Ten behoeve van de overzichtelijkheid wordt echter geopteerd voor een gecentraliseerde aanpak met één enkele bepaling voor alle Europese richtlijnen. Deze gecentraliseerde aanpak belet niet dat rekening wordt gehouden met de specifieke verplichtingen waarin elke richtlijn voorziet. Zo dient er voor MiFID II, UCITS en IDD zowel een individuele rapportering wanneer de maatregel of sanctie wordt opgelegd of gepubliceerd, als een jaarlijkse geaggregeerde rapportering te gebeuren, terwijl voor AIFMD enkel een jaarlijkse geaggregeerde rapportering dient te gebeuren. Voor MiFID II en UCITS dienen maatregelen enkel individueel te worden gerapporteerd wanneer ze worden openbaar gemaakt, terwijl dat voor IDD ook het geval is wanneer een maatregel niet openbaar wordt gemaakt.

De rapporteringsverplichtingen bepaald in de vermelde Europese verordeningen zijn rechtstreeks toepasselijk in Belgisch recht en behoeven dus in principe geen omzetting. Duidelijkheidshalve wordt in het wetsontwerp toch uitdrukkelijk vermeld dat de FSMA ook de rapporteringsverplichtingen vermeld in de Europese verordeningen naleeft. Op die manier wordt ook gevolg gegeven aan artikel 49, lid 3, van de Verordening Prospectus, dat voorziet dat de lidstaten de nodige maatregelen moeten treffen om aan een aantal bepalingen van die verordening te voldoen, waaronder ook artikel 43 dat handelt over de rapportering aan ESMA.

Artikel 126

Het ontwerpartikel wijzigt artikel 85 van de wet van 2 augustus 2002 om de lijst van de inbreuken aan te vullen in verband waarmee de auditeur van de FSMA, mits de voorafgaandelijke toestemming van een onderzoeksrechter, een tijdelijk verbod mag opleggen om de beroepsactiviteiten uit te oefenen die een risico op een nieuwe inbreuk inhouden. De in de artikelen 37*bis*, 37*ter*, 37*quinquies* tot 37*septies* bedoelde Europese Verordeningen

obligations de notification prévues par les directives européennes précitées. Dans un souci de simplification, le projet de loi opte néanmoins pour une approche centralisée en énonçant une disposition unique pour l'ensemble des directives européennes. Cette approche centralisée ne signifie pas pour autant que les obligations spécifiques prévues par chaque directive ne sont pas prises en considération. Ainsi, les directives MiFID II, UCITS et IDD requièrent aussi bien une notification individuelle au moment où la mesure ou la sanction est imposée ou publiée qu'une notification agrégée annuelle, tandis que la directive AIFMD prévoit uniquement une notification agrégée annuelle. Selon les directives MiFID II et UCITS, les mesures ne doivent être notifiées individuellement que si elles sont rendues publiques, tandis que selon la directive IDD, tel est le cas également lorsqu'une mesure n'est pas rendue publique.

Les obligations de notification prévues par les règlements européens précités sont directement applicables en droit belge et ne nécessitent donc en principe pas de transposition. Par souci de clarté, le projet de loi indique quand même explicitement que la FSMA respecte aussi les obligations de notification mentionnées dans les règlements européens. Il met, de cette manière, également en œuvre l'article 49, paragraphe 3, du Règlement Prospectus, qui prévoit que les Etats membres doivent prendre les mesures nécessaires pour se conformer à un certain nombre de dispositions de ce règlement, parmi lesquelles figure l'article 43 qui traite de la notification des sanctions à l'ESMA.

Article 126

L'article 85 de la loi du 2 août 2002 est modifié par l'article en projet afin de compléter la liste des infractions pour lesquelles l'auditeur de la FSMA est autorisé, moyennant l'autorisation préalable d'un juge d'instruction, à imposer une interdiction temporaire d'exercer les activités professionnelles qui comportent un risque de nouvelle infraction. Sont ajoutées à la liste les règlements européens visés aux articles 37*bis*, 37*ter*, 37*quinquies* à 37*septies*, étant donné

worden aan de lijst toegevoegd, gelet op de wijzigingen die de artikelen 118 tot 121 van de ontwerptekst in die artikelen aanbrengen. Voor meer details wordt verwezen naar de commentaar bij die artikelen.

Artikel 127

De verwijzing in artikel 86*bis*, §1, eerste lid, 3°, van de wet van 2 augustus 2002 naar de activiteit van het aanbieden van betalingsdiensten is geactualiseerd, gelet op de inwerkingtreding van een nieuwe wet dienaangaande namelijk de wet van 11 maart 2018 betreffende het statuut van en het toezicht op de betalingsinstellingen en de instellingen voor elektronisch geld, de toegang tot het bedrijf van betalingsdienstaanbieder en tot de activiteit van uitgifte van elektronisch geld, en de toegang tot betalingssystemen.

Ook de activiteit van uitgifte van elektronisch geld is toegevoegd aangezien dat een financiële activiteit is die wordt beoogd door de opdracht van de FSMA om bij te dragen tot de naleving van de regels bedoeld om de afnemers van financiële producten of diensten te beschermen tegen het onwettelijk aanbod of illegale levering van financiële producten of diensten (zie artikel 45, §1, eerste lid, 5° van de wet van 2 augustus 2002).

Artikel 128

Deze bepaling brengt een louter formele wijziging aan in artikel 121, §1, eerste lid, 4bis° van de wet van 2 augustus 2002.

Hoofdstuk II - Wijziging van de wet van 15 december 2004 betreffende financiële zekerheden en houdende diverse fiscale bepalingen inzake zakelijke zekerheidsovereenkomsten en leningen met betrekking tot financiële instrumenten

Artikel 129

De regels vervat in artikel 67, vierde en vijfde lid van boek III, titel XVII van het Burgerlijk Wetboek voorzien respectievelijk in betaling door de

les modifications apportées à ces articles par les articles 118 à 121 en projet. Pour plus de détails, il est renvoyé au commentaire de ces articles.

Article 127

La référence, à l'article 86*bis*, §1^{er}, alinéa 1^{er}, 3° de la loi du 2 août 2002, à l'activité de fourniture de services de paiement est actualisée, étant donné l'entrée en vigueur d'une nouvelle loi en la matière, à savoir la loi du 11 mars 2018 relative au statut et au contrôle des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique, à l'accès à l'activité de prestataire de services de paiement, et à l'activité d'émission de monnaie électronique, et à l'accès aux systèmes de paiement.

L'activité d'émission de monnaie électronique est également ajoutée, étant donné qu'il s'agit d'une activité financière, visée par la mission de la FSMA visant à contribuer au respect des règles visant à protéger les utilisateurs de produits ou services financiers contre l'offre ou la fourniture illicite de produits ou services financiers (cf. article 45, §1^{er}, alinéa 1^{er}, 5° de la loi du 2 août 2002).

Article 128

Cette disposition apporte une modification purement formelle à l'article 121, §1^{er}, alinéa 1^{er}, 4bis° de la loi du 2 août 2002.

Chapitre II - Modification de la loi du 15 décembre 2004 relative aux sûretés financières et portant des dispositions fiscales diverses en matière de conventions constitutives de sûreté réelle et de prêts portant sur des instruments financiers

Article 129

Les règles énoncées à l'article 67, alinéas 4 et 5, du livre III, titre XVII du Code civil prévoient respectivement le paiement par le débiteur d'une

schuldenaar van een in pandgegeven schuldvordering in handen van de deurwaarder bij gedwongen tenuitvoerlegging of bewarend beslag dan wel in storting door de pandhouder op een afgescheiden bankrekening indien de in pand gegeven schuldvordering nog niet opeisbaar is geworden.

Deze bepalingen zijn evident niet verenigbaar met de specifieke regeling vervat in artikelen 8 en 9 van de wet van 15 december 2004 betreffende financiële zekerheden en houdende diverse fiscale bepalingen inzake zakelijke zekerheidsovereenkomsten en leningen met betrekking tot financiële instrumenten. Deze artikelen voorzien immers in onmiddellijke realisatie door de pandhouder bij wanprestatie, zelfs bij beslag of samenloop.

Deze vergetelheid dient dan ook te worden rechtgezet via een aanvullende verduidelijking in artikel 7, §2 van die laatstgenoemde wet dat de verwijzing naar artikel 67 van boek III, titel XVII van het Burgerlijk Wetboek enkel slaat op de eerste drie leden van dit artikel.

Hoofdstuk III – Wijzigingen van de wet van 22 maart 2006 betreffende de bemiddeling in bank- en beleggingsdiensten en de distributie van financiële instrumenten

Artikel 130

Dit artikel brengt louter technische wijzigingen aan in de definities in artikel 4 van de wet van 22 maart 2006.

Artikel 131

Artikel 5, vijfde lid van de wet van 22 maart 2006 werd geherformuleerd om volledig in overeenstemming te zijn met de artikelen 29 en 35, (2), lid 2 van de MiFID II-richtlijn.

Artikel 132

Naar analogie van de wijzigingen die de wet van XX aanbrengt in artikel 268 van de wet van 4 april 2014

créance gagée entre les mains de l'huissier de justice en cas de voie d'exécution ou de saisie conservatoire, ou le paiement par le créancier gagiste sur un compte bancaire distinct si la créance gagée n'est pas encore devenue exigible.

Ces dispositions sont évidemment incompatibles avec la réglementation spécifique prévue aux articles 8 et 9 de la loi du 15 décembre 2004 relative aux sûretés financières et portant des dispositions fiscales diverses en matière de conventions constitutives de sûreté réelle et de prêts portant sur des instruments financiers. En effet, ces articles prévoient la réalisation immédiate par le créancier gagiste en cas de non-exécution, même en cas de saisie ou de concours.

Il convient donc de réparer cet oubli en précisant à l'article 7, § 2 de la loi précitée que la référence à l'article 67 du livre III, titre XVII du Code civil ne concerne que les trois premiers paragraphes de cet article.

Chapitre III – Modifications de la loi du 22 mars 2006 relative à l'intermédiation en services bancaires et en services d'investissement et à la distribution d'instruments financiers

Article 130

Cet article apporte des modifications purement techniques aux définitions reprises à l'article 4 de la loi du 22 mars 2006.

Article 131

L'article 5, alinéa 5 de la loi du 22 mars 2006 est reformulé afin de le rendre parfaitement conforme aux articles 29 et 35, (2), alinéa 2 de la Directive MiFID II.

Article 132

Par analogie avec les modifications apportées par la loi du XX à l'article 268 de la loi du 4 avril 2014 relative

betreffende de verzekeringen, wordt het systeem van de collectieve inschrijving van de bemiddelaars in bank- en beleggingsdiensten opgeheven.

De FSMA heeft een online-applicatie ontwikkeld die het mogelijk maakt om de aanvragen tot inschrijving en alle communicatie hieromtrent volledig elektronisch te laten verlopen. Daarbij heeft de tussenpersoon voor het indienen van de aanvraag tot aan de stopzetting van zijn inschrijving toegang tot alle gegevens die deel uitmaken van zijn inschrijvingsdossier en heeft hij een belangrijke rol te vervullen in het actueel houden van deze gegevens (in het kader van de verplichte actualisering van zijn erkenningsdossier).

De kandidaat-tussenpersoon die zijn inschrijvingsdossier niet zelf of niet alleen wenst te beheren, kan daartoe volmacht geven aan een derde, die in zijn opdracht of samen met hem instaat voor het goede beheer van dat dossier. De tussenpersoon kan inzage of ook een dergelijke volmacht geven aan de gereguleerde onderneming onder wiens verantwoordelijkheid hij handelt. Op die wijze kan deze verantwoordelijke onderneming ook de opvolging verzekeren van de inschrijvingsvoorwaarden waaraan de tussenpersoon voor wie hij verantwoordelijk is, moet beantwoorden. De tussenpersoon zelf blijft daarbij de toegang tot en de inzage in zijn inschrijvingsdossier bewaren en kan ook zelf de gegevens van zijn dossier aanpassen waar nodig. In elk geval blijft de tussenpersoon verantwoordelijk voor zijn dossier en voor het actueel houden ervan. De documenten die aan het inschrijvingsdossier moeten worden toegevoegd, worden eveneens op elektronische wijze opgeladen en bewaard, waardoor zowel de FSMA als de tussenpersoon en de door hem gevolmachtigde derden hierin inzage kunnen hebben.

Artikelen 133 en 134

De ontwerp artikelen brengen diverse technische wijzigingen aan in de artikelen 8 en 9 van de wet van 22 maart 2006, om deze in overeenstemming te brengen met de analoge bepalingen voor de

aux assurances, le système d'inscription collective des intermédiaires en services bancaires et en services d'investissement est supprimé.

La FSMA a développé une application en ligne qui permet de procéder aux demandes d'inscription et à toutes les communications à ce sujet de manière entièrement électronique. L'intermédiaire a accès, dès l'introduction de sa demande jusqu'à la cessation de son inscription, à toutes les données qui font partie de son dossier d'inscription et il a un rôle important à jouer dans la tenue à jour de ces données (dans le cadre de l'obligation de mise à jour de son dossier d'agrément).

Le candidat intermédiaire qui ne souhaite pas gérer son dossier d'inscription lui-même ou tout seul, peut mandater un tiers qui assurera, en son nom ou avec lui, la bonne gestion de ce dossier. L'intermédiaire peut donner un droit de consultation ou conférer un tel mandat également à l'entreprise réglementée sous la responsabilité de laquelle ou duquel il agit. De cette manière, cette entreprise responsable peut également assurer le suivi des conditions d'inscription auxquelles doit satisfaire l'intermédiaire dont elle ou il est responsable. L'intermédiaire lui-même conserve l'accès à son dossier d'inscription et le droit de le consulter et il peut également procéder lui-même aux adaptations nécessaires des données qui y figurent. En tout cas, l'intermédiaire reste responsable de son dossier et de la tenue à jour de celui-ci. Les documents qui doivent être joints à son dossier d'inscription sont également téléchargés et conservés de manière électronique, de sorte que tant la FSMA que l'intermédiaire et les tiers mandatés par ce dernier peuvent les consulter.

Articles 133 et 134

Les articles en projet apportent plusieurs modifications techniques aux articles 8 et 9 de la loi du 22 mars 2006, afin d'harmoniser ces dispositions avec les dispositions analogues applicables aux

verzekeringstussenpersonen in de wet van 4 april 2014 betreffende de verzekeringen.

Artikel 135

Het ontwerpartikel wijzigt artikel 11, § 1/1, van de wet van 22 maart 2006 om artikel 26/1, § 2, van de wet van 25 oktober 2016 betreffende de toegang tot het beleggingsdienstenbedrijf en betreffende het statuut van en het toezicht op de vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies (hierna “wet van 25 oktober 2016”) van toepassing te verklaren op de makelaars in bank- en beleggingsdiensten, en dit op dezelfde wijze als de andere bepalingen van die wet.

Dit artikel bepaalt dat de makelaars die financiële instrumenten aanbieden of aanbevelen die zij niet zelf ontwikkelen, de nodige regelingen moeten treffen om alle relevante informatie te verkrijgen over het financieel instrument en over de goedkeuringsprocedure ervan, inclusief de geïdentificeerde doelmarkt van het financieel instrument, en om de kenmerken van elk instrument te begrijpen en de doelmarkt ervan te identificeren.

Aangezien de makelaars in bank- en beleggingsdiensten onderworpen zijn aan alle voor de gereguleerde ondernemingen geldende gedragsregels, inclusief de voor de verdelers van financiële instrumenten geldende *productgovernanceregels* (en inzonderheid de verplichting om te beoordelen of het aan de cliënt aanbevolen financieel instrument aansluit bij zijn behoeften, gelet op de door de ontwikkelaar van het instrument gedefinieerde doelmarkt), is het van het grootste belang dat zij over passende organisatorische structuren beschikken om die regel te kunnen naleven. Artikel 3, lid 2, c), van de MiFID II-richtlijn verklaart die organisatorische vereisten overigens van toepassing op de personen die in aanmerking komen voor de optionele vrijstelling die in datzelfde artikel wordt gedefinieerd, wat het geval is voor de makelaars in bank- en beleggingsdiensten.

intermédiaires d'assurance figurant dans la loi du 4 avril 2014 relative aux assurances.

Article 135

L'article en projet modifie l'article 11, §1/1 de la loi du 22 mars 2006 afin de rendre applicable aux courtiers en services bancaires et en services d'investissement l'article 26/1, §2 de la loi du 25 octobre 2016 relative à l'accès à l'activité de prestation de services d'investissement et au statut et au contrôle des sociétés de gestion de portefeuille et de conseil en investissement (ci-après « loi du 25 octobre 2016 »), et ce au même titre que d'autres dispositions de cette loi.

Cet article prévoit que les courtiers qui proposent ou recommandent des instruments financiers qu'ils ne conçoivent pas doivent se doter de dispositifs appropriés pour obtenir tous les renseignements utiles sur l'instrument financier et sur son processus de validation, y compris le marché cible défini de l'instrument financier, et pour comprendre les caractéristiques et identifier le marché cible défini de chaque instrument.

Les courtiers en services bancaires et d'investissement étant soumis à l'ensemble des règles de conduite applicables aux entreprises réglementées, en ce compris les règles en matière de *product governance* applicables aux distributeurs d'instruments financiers (et notamment l'obligation d'évaluer la compatibilité de l'instrument recommandé au client avec ses besoins, compte tenu du marché cible défini par le concepteur de l'instrument), il est indispensable qu'ils se dotent des dispositifs organisationnels appropriés pour le respect de cette règle. L'article 3, (2), c) de la Directive MiFID II rend par ailleurs cette exigence organisationnelle applicable aux personnes bénéficiant de l'exemption optionnelle définie dans ce même article, ce qui est le cas des courtiers en services bancaires et d'investissement.

Op die manier strekt het ontwerpartikel ertoe de omzetting van artikel 3, lid 2, c), van de MiFID II-richtlijn te vervolledigen.

Artikel 136

Deze bepaling brengt een louter formele wijziging aan in de Franse tekst van artikel 12 van de wet van 22 maart 2006.

Artikel 137

Dit artikel strekt ertoe in artikel 14, § 1, van de wet van 22 maart 2006 te verduidelijken dat de bemiddelaars in bank- en beleggingsdiensten, in het kader van hun bemiddelingswerkzaamheden, niet alleen de in de artikelen 27 tot 28 van de wet van 2 augustus 2002 bedoelde gedragsregels moeten naleven, maar ook alle bepalingen van de ter uitvoering van die artikelen genomen besluiten en reglementen, en de bepalingen van de gedelegeerde handelingen die krachtens de MiFID II-richtlijn zijn vastgesteld.

Het derde lid bevat een identieke verduidelijking voor de regels tot voorkoming van belangenconflicten die de makelaars in bank- en beleggingsdiensten moeten naleven.

Artikel 138

Conform artikel 11, § 1/1, van de wet van 22 maart 2006, moeten de makelaars in bank- en beleggingsdiensten artikel 26, § 5, van de wet van 25 oktober 2016 naleven. Zij moeten dus bepaalde telefoongesprekken en elektronische communicatie met hun cliënten opnemen.

Naar analogie van artikel 56, § 3, van de wet van 25 oktober 2016, wordt, voor zover nodig, in artikel 17, § 1, tweede lid, van de wet van 22 maart 2006 verduidelijkt dat de FSMA toegang kan krijgen tot die opnames om haar toezichtsoverdrachten zo goed mogelijk te kunnen uitoefenen.

Artikelen 139 en 140

Ce faisant, l'article en projet vise donc à parfaire la transposition de l'article 3 (2), c) de la Directive MiFID II.

Article 136

Cette disposition apporte une modification purement formelle au texte français de l'article 12 de la loi du 22 mars 2006.

Article 137

Cet article vise à préciser à l'article 14, §1^{er} de la loi du 22 mars 2006 que les intermédiaires en services bancaires et en services d'investissement doivent, dans leur activité d'intermédiation, non seulement respecter les règles de conduite prescrites aux articles 27 à 28 de la loi du 2 août 2002, mais également l'ensemble des dispositions des arrêtés et règlements pris en exécution de ces articles, ainsi que les dispositions des actes délégués adoptés en vertu de la Directive MiFID II.

Une précision identique est apportée à l'alinéa 3 en ce qui concerne les règles en matière de prévention des conflits d'intérêt que doivent respecter les courtiers en services bancaires et en services d'investissement.

Article 138

Conformément à l'article 11, §1/1 de la loi du 22 mars 2006, les courtiers en services bancaires et en services d'investissement sont tenus de respecter l'article 26, §5 de la loi du 25 octobre 2016. Ils doivent donc enregistrer certaines de leurs conversations téléphoniques et communications électroniques avec leurs clients.

Par analogie avec l'article 56, §3 de la loi du 25 octobre 2016, il est précisé, pour autant que de besoin, à l'article 17, §1^{er}, alinéa 2 de la loi du 22 mars 2006 que la FSMA peut obtenir l'accès à ces enregistrements aux fins d'exécuter au mieux ses missions de contrôle.

Articles 139 et 140

De artikelen 17/1 en 18 van de wet van 22 maart 2006 worden gewijzigd om ze in overeenstemming te brengen met artikel 311, §§ 1 en 4, van de wet van 4 april 2014 betreffende de verzekeringen, dat van toepassing is op de verzekeringstussenpersonen.

Hoofdstuk IV – Wijzigingen van de wet van 10 mei 2007 ter bestrijding van bepaalde vormen van discriminatie en hoofdstuk V – Wijzigingen in de wet van 10 mei 2007 ter bestrijding van discriminatie tussen vrouwen en mannen

Artikelen 141 en 142

Deze artikelen voegen het wetsontwerp in artikel 32 van de wet van 10 mei 2007 ter bestrijding van bepaalde vormen van discriminatie en in artikel 38 van de wet van 10 mei 2007 ter bestrijding van discriminatie tussen vrouwen en mannen volledigheidshalve toe dat de FSMA ook voor de aanvullende pensioenen voor (a) bedrijfsleiders en voor (b) zelfstandigen actief als natuurlijk persoon, meewerkende echtgenoten en zelfstandige helpers, bevoegd is voor het toezicht op de naleving van de artikelen 12 van deze wetten. De FSMA is immers niet enkel bevoegd voor het toezicht op de aanvullende pensioenen van werknemers en zelfstandigen, maar ook voor het toezicht op de aanvullende pensioenen voor deze laatste categorieën van personen (op grond van respectievelijk de wet van 15 mei 2014 houdende diverse bepalingen en de wet van 18 februari 2018 houdende diverse bepalingen inzake aanvullende pensioenen en tot instelling van een aanvullend pensioen voor de zelfstandigen actief als natuurlijk persoon, voor de meewerkende echtgenoten en voor de zelfstandige helpers). Er is dan ook geen reden om de bevoegdheid van de FSMA op grond van de twee vermelde anti-discriminatiewetten te beperken tot de aanvullende pensioenen voor werknemers en zelfstandigen.

Hoofdstuk VI - Wijzigingen van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de

Les articles 17/1 et 18 de la loi du 22 mars 2006 sont modifiés afin d'harmoniser ces dispositions avec l'article 311, §§ 1^{er} et 4 de la loi du 4 avril 2014 relative aux assurances, applicable aux intermédiaires d'assurance.

Chapitre IV – Modifications de la loi du 10 mai 2007 tendant à lutter contre certaines formes de discrimination et chapitre V – Modifications de la loi du 10 mai 2007 tendant à lutter contre la discrimination entre les femmes et les hommes

Articles 141 et 142

Ces articles insèrent, par souci d'exhaustivité, à l'article 32 de la loi du 10 mai 2007 tendant à lutter contre certaines formes de discrimination et à l'article 38 de la loi du 10 mai 2007 tendant à lutter contre la discrimination entre les femmes et les hommes, une disposition précisant que la FSMA est également compétente pour la surveillance du respect de l'article 12 de ces lois pour les pensions complémentaires (a) des dirigeants d'entreprise et (b) des travailleurs indépendants personnes physiques, des conjoints aidants et des aidants indépendants. En effet, la FSMA est chargée d'assurer non seulement le contrôle des pensions complémentaires des travailleurs salariés et des travailleurs indépendants, mais également le contrôle des pensions complémentaires des personnes relevant des deux catégories précitées (en vertu respectivement de la loi du 15 mai 2014 portant des dispositions diverses et de la loi du 18 février 2018 portant des dispositions diverses en matière de pensions complémentaires et instaurant une pension complémentaire pour les travailleurs indépendants personnes physiques, pour les conjoints aidants et pour les aidants indépendants). Il n'y a dès lors aucune raison de limiter la compétence de la FSMA en vertu des deux lois anti-discrimination susvisées aux pensions complémentaires des travailleurs salariés et des travailleurs indépendants.

Chapitre VI - Modifications de la loi du 3 août 2012 relative aux organismes de placement collectif qui répondent aux conditions de la directive

voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen

Artikel 143

Deze bepaling vervangt artikel 271/18 van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de vennootschappen voor belegging in schuldvorderingen. Zij vormt het vervolg op de wijzigingen die bij de wet van 3 augustus 2016 zijn aangebracht in artikel 185bis van het Wetboek van de inkomstenbelastingen.

Dit artikel 185bis van het Wetboek van de inkomstenbelastingen legt voor vennootschappen voor belegging in schuldvorderingen een specifieke afwijkende fiscale regeling op: zij zijn slechts belastbaar op het totaal van de ontvangen abnormale of goedgunstige voordelen en van de niet als beroepskosten aftrekbare uitgaven en kosten andere dan waardeverminderingen en minderwaarden op aandelen. Om hiervoor in aanmerking te komen, moeten deze vennootschappen voor belegging in schuldvorderingen zijn ingeschreven op de lijst die wordt bijgehouden door de FOD Financiën (zie op dit punt art. 271/14 van de wet van 3 augustus 2012).

Artikel 9 van de programma-wet van 3 augustus 2016 heeft in het voormelde artikel 185bis een paragraaf 4 ingevoegd dat de FOD Financiën in staat stelt om, in de door de Koning vastgestelde gevallen, een vennootschap voor belegging in schuldvorderingen te schrappen van de lijst. Als gevolg van deze schrapping vervalt ook het voordeel van de regeling van artikel 185bis voor de betrokken vennootschap. Het koninklijk besluit van 30 juli 2018 houdende bepaalde uitvoeringsmaatregelen voor de institutionele instellingen voor belegging in schuldvorderingen heeft uitvoering gegeven aan de machtiging in artikel 185bis, § 4 zodat de FOD Financiën voortaan de vennootschappen voor belegging in schuldvorderingen kan schrappen die zich niet

2009/65/CE et aux organismes de placement en créances

Article 143

Cette disposition vise à remplacer l'article 271/18 de la loi du 3 août 2012, relatif aux sociétés d'investissement en créance. Elle fait suite aux modifications apportées à l'article 185bis du Code des impôts sur les revenus par la loi du 3 août 2016.

L'article 185bis du Code des impôts sur les revenus soumet les sociétés d'investissement en créance à un régime fiscal particulier, puisqu'elles ne sont imposables que sur le montant total des avantages anormaux ou bénévoles reçus et des dépenses et charges non déductibles à titre de frais professionnels autres que des réductions de valeur et moins-values sur actions ou parts. Pour bénéficier de ce régime, la société d'investissement en créances doit être inscrite sur une liste tenue par le SPF Finances (voy. sur ce point l'art. 271/14 de la loi du 3 août 2012).

L'article 9 de la loi-programme du 3 août 2016 a inséré un paragraphe 4 dans l'article 185bis précité, en vertu duquel le SPF Finances peut, dans les cas fixés par le Roi, radier une société d'investissement en créance de la liste. La radiation a pour conséquence de retirer le bénéfice du régime de l'article 185bis à la société en question. L'arrêté royal du 30 juillet 2018 portant certaines mesures d'exécution relatives aux organismes de placement en créances institutionnels a notamment exécuté l'habilitation contenue dans l'article 185bis, § 4, de sorte que le SPF Finance peut désormais radier les sociétés d'investissement en créances qui ne se conforment pas aux règles propres à leur statut.

schikken naar de specifieke geldende regels voor hun statuut.

Met dit artikel wordt deze toezichtsregeling vervolledigd door de FOD Financiën controlebevoegdheden te verlenen.

Op dit punt wordt gepreciseerd dat de FOD Financiën toezicht uitoefent vanuit een fiscaal oogpunt, namelijk om erop toe te zien dat de vennootschappen de voorwaarden naleven die door de wetgever en de Koning zijn opgelegd om in aanmerking te komen en te blijven voor de fiscale regeling van artikel 185bis. Deze controle heeft dus geenszins tot doel om onder meer te waken over de goede financiële gezondheid van een vennootschap voor belegging in schuldvorderingen of over de bescherming van haar deelnemers. Er wordt aan herinnerd dat de deelnemers professionele beleggers moeten zijn die voor eigen rekening handelen.

Het ontwerp verleent de FOD Financiën, voor het volbrengen van de toezichtsoopdracht die hem is toevertrouwd, de mogelijkheid om alle inlichtingen en documenten op te vragen bij de vennootschappen voor belegging in schuldvorderingen. De betrokken bepaling is opgesteld als een plicht van de beleggingsvennootschap. Als de beleggingsvennootschap hier niet aan voldoet, kan zij dan ook geschrapt worden van de lijst. De FOD Financiën kan nadere regels uitwerken voor het overmaken van de informatie.

In dit kader kan de FOD Financiën met name een procedure invoeren die vennootschappen voor belegging in schuldvorderingen moeten volgen om periodiek verslag uit te brengen over de naleving van de wettelijke en reglementaire bepalingen die specifiek op hen van toepassing zijn.

Nog steeds in het kader van de toezichtsoopdracht van de FOD Financiën, verplicht het ontwerp ook de commissaris van een institutionele vennootschap voor belegging in schuldvorderingen om alle feiten die hij vaststelt bij het uitoefenen van zijn wettelijke toezichtsoopdracht en die een inbreuk kunnen

Le présent article vise à compléter ce dispositif de contrôle, en accordant au SPF Finances des pouvoirs de contrôle.

On précise sur ce point que le contrôle exercé par le SPF Finances poursuit un objectif fiscal ; il s'agit en effet de veiller à ce que les conditions imposées par le législateur et le Roi pour l'octroi et le maintien du régime fiscal de l'article 185bis soient respectées. Ce contrôle ne vise donc notamment pas à assurer la bonne santé financière de la société d'investissement en créances ou la protection des participants. Pour rappel, ces derniers doivent obligatoirement être des investisseurs professionnels agissant pour leur propre compte.

La disposition en projet confère au SPF Finances, aux fins de la mission de contrôle qui lui est confiée, la faculté d'obtenir toutes informations et documents de la part des sociétés d'investissement en créances institutionnelles. La disposition concernée est rédigée comme une obligation de la société d'investissement. A défaut de s'y conformer, celle-ci pourra donc le cas échéant être radiée de la liste.

Dans ce cadre, le SPF Finances peut notamment mettre en place un mécanisme de rapportage périodique concernant le respect des dispositions légales et réglementaires propres aux sociétés d'investissement en créances.

Toujours dans le cadre de la mission de contrôle du SPF Finances, la disposition en projet vise également à mettre à charge du commissaire de la société d'investissement en créances institutionnelle l'obligation de signaler au SPF Finances tous faits qui pourraient constituer une infraction aux dispositions

vormen op de geldende wettelijke en reglementaire bepalingen of de statuten, te melden aan de FOD Financiën. Het is dan ook niet meer dan logisch dat vervolgens gepreciseerd wordt dat tegen een commissaris die een dergelijke melding verricht geen burgerrechtelijke, strafrechtelijke of tuchtrechtelijke vorderingen kan worden ingesteld.

Tot slot kan de FOD Financiën de commissaris van een vennootschap voor belegging in schuldvorderingen of een andere revisor opdragen om, op kosten van deze vennootschap, een bijzonder verslag op te stellen over een onderwerp dat hij opgeeft. Dit moet de FOD Financiën toelaten om bepaalde feiten te laten onderzoeken die kunnen wijzen op een mogelijke overtreding van de regeling door een gespecialiseerde dienstverlener. Als uit dit verslag blijkt dat er sprake is van een inbreuk op de geldende wet- en regelgeving, kan de betrokken institutionele vennootschap voor belegging in schuldvorderingen, in voorkomend geval, geschrapt worden.

Artikel 144

Het artikel voegt een boek IV in het deel IIIbis van de wet van 3 augustus 2012, luidende "Dematerialisatie van de relaties tussen de federale overheidsdienst financiën en instellingen voor belegging in schuldvorderingen".

Artikelen 145 tot 150

De motivering van deze bepalingen zijn dezelfde als deze voor de bepalingen die gedetailleerd zijn in de artikelen 171 tot 178 voor de institutionele en private AICB's.

Artikel 151

De Koning bepaalt de datum van inwerkingtreding van boek IV in afwachting van de implementatie van de applicaties die zullen worden ontwikkelend door de FOD Financiën. In afwachting, zal, bij voorkeur, de uitwisseling van documenten en informatie verlopen via elektronische weg, zoals dit de facto al gebeurde.

légales et réglementaires applicables ou aux statuts, qu'il constate dans l'exécution de sa mission de contrôle légal. Il est logiquement précisé que le commissaire qui effectue une telle communication ne peut être exposé à aucune action civile, pénale ou disciplinaire.

L'article en projet précise enfin que le SPF Finances peut charger le commissaire d'une société d'investissement en créances ou un autre réviseur, de réaliser, aux frais de la société concernée, un rapport spécial sur un sujet qu'il détermine. Cette faculté vise donc à permettre au SPF Finances de faire investiguer certains faits à propos desquels des suspicions de violation du dispositif existent par un prestataire spécialisé. Au cas où ce rapport révèle des violations des dispositions légales et réglementaires applicables, la société d'investissement en créances institutionnelle concernée pourra être radiée.

Article 144

L'article insère un livre IV dans la partie IIIbis de la loi du 3 août 2012, intitulé « Dématérialisation des relations entre le Service public fédéral Finances et les organismes de placements en créances institutionnels ».

Articles 145 à 150

Les justifications de ces dispositions sont les mêmes que celles qui détaillées aux articles 171 à 178 pour les OPCA institutionnels et privés.

Article 151

Le Roi fixera la date de l'entrée en vigueur du livre IV dans l'attente de la mise en œuvre des applications qui seront développées par le SPF Finances. En attendant, celui-ci privilégiera, comme il le fait déjà, les échanges de documents et d'informations par voie électronique.

Hoofdstuk VII – Wijzigingen van het Burgerlijk Wetboek betreffende de uitwinning van het bezitloos pand

Artikelen 152 tot 154

De artikelen 47 tot 49 van Boek III, titel XVII van het Burgerlijk Wetboek, voorzien ten aanzien van de pandgever niet-consument in een versnelde en efficiëntere uitwinningsprocedure.

Veiligstelling van de verpande goederen totdat de uitwinning kan worden afgerond

De artikelen 48 en 49 van Boek III, titel XVII van het Burgerlijk Wetboek verplichten de pandhouder die tot uitwinning wenst over te gaan om daarvan kennis te geven aan de schuldenaar en aan de derde-pandgever en om vervolgens een wachtperiode te respecteren van ten minste tien dagen (deze periode wordt herleid tot drie dagen wanneer de verpande goederen vatbaar zijn voor bederf of onderhevig zijn aan snelle waardevermindering).

Eenzijds stelt deze wachtperiode de pandhouder bloot aan ernstige risico's, in het bijzonder wanneer het pand zonder buitenbezitstelling werd gevestigd. Er valt namelijk te vrezen dat de schuldenaar of de derde-pandgever, gealarmeerd door de kennisgeving, van de daaropvolgende wachtperiode gebruik zal maken om het verpande goed weg te maken of om er alsnog over te beschikken.

Anderzijds is het van groot belang dat van zodra de uitwinning wordt aangevat, er zekerheid bestaat omtrent de actuele samenstelling van het pand.

Daarom wordt voorgesteld om, naar analogie met de regeling die werd uitgewerkt in artikel 11 van de wet van 25 oktober 1919 (wet betreffende het in pand geven van de handelszaak, het disconto en het in pand geven van de factuur, alsmede de aanvaarding en de keuring van de rechtstreeks voor het verbruik gedane leveringen), te bepalen dat de pandhouder gelijktijdig met de kennisgeving

Chapitre VII - Modifications du Code civil relativement relatives à la réalisation du gage sans possession

Articles 152 à 154

Les articles 47 à 49 du Livre III, titre XVII du Code civil prévoient en faveur du constituant du gage non-consommateur une procédure de réalisation accélérée et plus efficace.

Sauvegarde des biens gagés jusqu'à la finalisation de la réalisation

Les articles 48 et 49 du Livre III, titre XVII du Code civil imposent au créancier gagiste souhaitant procéder à la réalisation d'en informer le débiteur et le tiers-constituant du gage et de respecter dès ensuite un délai d'attente de minimum dix jours (cette période est ramenée à trois jours si les biens gagés sont périssables ou peuvent se déprécier rapidement).

D'une part, ce délai d'attente expose le créancier gagiste à de sérieux risques, en particulier si le gage a été constitué sans dépossession. En effet, il est à craindre que le débiteur ou le tiers-constituant du gage, alarmé par la notification, ne profite du délai d'attente qui y fait suite pour faire disparaître le bien gagé ou en disposer.

D'autre part, il est très important que dès le lancement de la procédure de réalisation, il existe une certitude quant à la composition actuelle du gage.

Il est donc proposé de disposer, par analogie avec les dispositions prévues à l'article 11 de la loi du 25 octobre 1919 (Loi sur la mise en gage du fonds de commerce, l'escompte et le gage de la facture, ainsi que l'agrégation et l'expertise des fournitures faites directement à la consommation), que le créancier gagiste peut faire saisir sui generis le bien gagé par huissier de justice, simultanément à la notification et

en zonder enige rechterlijke toelating via een gerechtsdeurwaarder een *sui generis* beslag kan leggen op de verpande goederen (anders dan onder de toepassing van de wet van 25 oktober 1919, hoeft dergelijk beslag dan niet te worden geldig verklaard door de rechter opdat tot uitwinning zou kunnen worden overgegaan).

Volgens een bepaald deel van de rechtsleer heeft de gerechtsdeurwaarder, die op grond van artikel 51 van Boek III, titel XVII van het Burgerlijk Wetboek (dat voorziet in een "Verkoop") door de pandhouder gelast wordt met de openbare of onderhandse verkoop of met de verhuur van de goederen, op basis van de bestaande wet reeds de bevoegdheid om op deze goederen een *sui generis* beslag te leggen teneinde deze onbeschikbaar te maken (zie E. DIRIX, "Commentaar bij art. 47-56 Pandwet", in Voorrechten en hypotheken: artikelsgewijze commentaar, afl. 54, Kluwer, Mechelen, 9, nr. 8).

Dergelijke bevoegdheid is echter niet expliciet in de huidige wet voorzien, terwijl het ook onduidelijk blijft vanaf wanneer de pandhouder van die bevoegdheid gebruik mag maken (zie R. FRANSIS, "Capita selecta panduitwinning", in Roerende zekerheden na de Pandwet, Intersentia, Antwerpen, 186, nr. 12).

Dit amendement strekt er dan ook toe om een en ander in de tekst van artikel 48 van Boek III, titel XVII van het Burgerlijk Wetboek te verduidelijken en zodoende de rechtszekerheid op dat vlak te verhogen.

Vermijden van misbruiken bij pandgevers die geen consument zijn

De regeling thans voorzien in artikel 54 van Boek III, titel XVII van het Burgerlijk Wetboek houdt in dat het voor een pandgever volstaat om zich de facto te verzetten tegen de uitwinning (bijvoorbeeld door de toegang tot de verpande goederen te ontzeggen aan de pandhouder of de door hem aangestelde gerechtsdeurwaarder) om de pandhouder te dwingen een procedure te starten bij de beslagrechter. Aldus kan de pandgever ook zonder gegronde motieven de uitwinningsprocedure

sans aucune autorisation du juge (en dehors de l'application de la loi du 25 octobre 1919, une telle saisie ne doit dès lors pas être validée par le juge pour procéder à la réalisation).

Selon une certaine doctrine, l'huissier de justice qui, en vertu de l'article 51 du Livre III, titre XVII du Code civil (prévoyant une "Vente"), est chargé par le créancier gagiste de la vente publique ou de gré à gré ou de la location des biens, a déjà le pouvoir, sur la base de la loi existante, d'opérer une saisie *sui generis* sur ces biens afin de les rendre indisponibles (voir E. DIRIX, "Commentaar bij art. 47-56 Pandwet", in Voorrechten en hypotheken: artikelsgewijze commentaar, afl. 54, Kluwer, Mechelen, 9, nr. 8).

Un tel pouvoir n'est cependant pas prévu explicitement dans la loi actuelle, tandis qu'un flou demeure également quant au moment à partir duquel le créancier gagiste peut faire usage de ce pouvoir (voir R. FRANSIS, "Capita selecta pandréalisation", in Sûretés mobilières na de Pandwet, Intersentia, Antwerpen, 186, nr. 12).

Cet amendement vise donc à clarifier ces points dans le texte de l'article 48 du Livre III, titre XVII du Code civil et ce faisant, d'améliorer la sécurité juridique sur ce plan.

Eviter les abus dans le chef des constituants du gage non-consommateurs

Les dispositions actuellement prévues à l'article 54 du Livre III, titre XVII du Code civil, signifient qu'il suffit qu'un constituant du gage s'oppose de facto à la réalisation (par exemple en refusant l'accès aux biens gagés au créancier gagiste ou à l'huissier de justice désigné par ce dernier) pour contraindre le créancier gagiste à engager une procédure auprès du juge des saisies. Le constituant du gage peut ainsi, sans motifs fondés, compliquer sérieusement la procédure de réalisation et en augmenter le coût. Comme une telle

ernstig bemoeilijken en de kost daarvan verhogen. Omdat dergelijke houding geen bijzondere inspanning of kost inhoudt en de wet bovendien geen sanctie inhoudt voor dergelijke ongegronde weigering, valt te vrezen dat dit in de praktijk vaak zal voorkomen. Om dergelijke misbruiken te voorkomen en de werkbaarheid van het pand zonder buitenbezitstelling te vrijwaren, strekt dit amendement er toe een opschorting van de uitwinning door toedoen van de pandgever enkel mogelijk te maken indien hij zich binnen de wachttermijn van tien of desgevallend drie dagen tot de rechter wendt. Dit bewerkstelligt een beter evenwicht tussen enerzijds het voordeel voor de pandgever dat hij voorafgaand aan een uitwinning het bezit van de goederen kan behouden en anderzijds de rechtmatige aanspraken van de pandhouder bij uitwinning.

Het voorstel wordt beperkt tot panden door pandgevers die geen consument zijn.

Hoofdstuk VIII - Wijzigingen van de wet van 21 december 2013 houdende diverse fiscale en financiële bepalingen

Artikel 155

Titel 11 van de wet van 21 december 2013 houdende diverse fiscale en financiële bepalingen die de artikelen 113 tot 121 bevat, voert in en regelt de verplichting van de consolidatie van de activa van de institutionele eenheden bedoeld in artikel 114 van voornoemde wet. Het betreft organismen die op federaal niveau behoren tot de subsectoren S1311 en S1314 volgens de definities van het Europees Systeem van nationale en regionale rekeningen (ESR), met uitzondering van de Civiele lijst, de parlementaire vergaderingen, het Grondwettelijk Hof en het Rekenhof. Het betreft de institutionele eenheden die het Instituut voor de Nationale Rekeningen opneemt in een lijst met de eenheden van de publieke sector en publiceert op zijn website.

De organismen voor wie de maatregelen tot consolidatie gelden, met uitzondering van de Ziekenfondsen - Verplichte verzekeringen en de

attitude n'implique aucun effort ou coût particulier et que la loi ne prévoit pas de sanction pour un tel refus infondé, il est à craindre que cela se produise souvent dans la pratique. Afin d'éviter de tels abus et de préserver l'opérabilité du gage sans dépossession, cet amendement vise à n'autoriser la suspension de la réalisation par le fait du constituant du gage que s'il s'adresse au juge dans le délai d'attente de dix ou, le cas échéant, de trois jours. Cela garantit un meilleur équilibre entre, d'une part, l'avantage pour le constituant du gage de pouvoir conserver la possession des biens préalablement à une réalisation et, d'autre part, les revendications légitimes du créancier gagiste en cas de réalisation.

La proposition est limitée aux gages constitués par des constituants *non-consommateurs*.

Chapitre VIII - Modifications de la loi du 21 décembre 2013 portant des dispositions fiscales et financières diverses

Article 155

Le titre 11 de la loi du 21 décembre 2013 portant des dispositions fiscales et financières diverses contenant les articles 113 à 121, instaure et organise l'obligation de la consolidation des actifs des unités institutionnelles visées à l'article 114 de la loi précitée. Il s'agit des organismes qui relèvent au niveau fédéral des sous-secteurs S1311 et S1314 selon les termes du Système européen de comptes nationaux et régionaux (SEC), à l'exception de la Liste civile, des assemblées parlementaires, de la Cour constitutionnelle et de la Cour des Comptes. Sont concernées les unités institutionnelles que l'Institut des Comptes Nationaux inscrit sur une liste avec les unités du secteur public et qu'il publie sur son site web.

Les organismes visés par les mesures de consolidation à l'exception des mutualités-assurances obligatoires et des ASBL Caisses de Compensation

VZW Vrije Kinderbijslagfondsen, zijn verplicht om op grond van artikel 115, eerste lid, (1°) hun beschikbare gelden op zicht te plaatsen op een rekening geopend bij de door de Staat aangewezen instelling en (2°) hun beschikbare gelden andere dan die beoogd in 1°, rechtstreeks te beleggen bij de Schatkist en/of ze te beleggen in financiële instrumenten uitgegeven door de Federale Staat.

Artikel 115, tweede lid, van de voornoemde wet van 21 december 2013 voorziet in eveneens een uitzondering voor de privaatrechtelijke organismen die niet voorkomen in de lijst van de het Instituut voor de Nationale Rekeningen België (INR) zoals bedoeld in artikel 114 van dezelfde wet en vastgelegd op 27 september 2013, en die later aan de voornoemde lijst worden toegevoegd. Zij gaan in het toepassingsgebied van het artikel 115, eerste en tweede leden mits een in Ministerraad overlegd koninklijk besluit.

Daardoor voorziet de wet in een verschillende behandeling voor de organismen die zijn opgelijst door het INR en die zich nochtans in de perimeteer van de sector van de publieke administraties bevinden naargelang enerzijds ze publiekrechtelijke of privaatrechtelijke organismen zijn en anderzijds ze vóór of na 27 september 2013 door het INR aan deze lijst werden toegevoegd.

Sinds de inwerkingtreding van titel 11 van de voornoemde wet heeft de Koning geen enkel besluit genomen op basis van artikel 115, lid 2, 2^{de} zin. Geen enkele van de privaatrechtelijke organismen, die na 27 september 2013 aan de lijst zijn toegevoegd, moet zijn beschikbare gelden dus plaatsen of beleggen overeenkomstig artikel 115, lid 1, 1° en 2° van de voornoemde wet van 21 december 2013. Het gaat hier om SMALS VZW, de Private Stichting Kankerregister (in de subsector S1314), BELGOPROCESS, DEXIA NV, en IMMORENTE (in de subsector S1311). De privaatrechtelijke organismen die aanvankelijk zijn ingeschreven op de lijst die werd vastgesteld op 27 september 2013, moeten daarentegen wel consolideren. Het gaat om de vzw Egov, die EGOV Select is geworden, het Fonds voor dringende

libres pour Allocations familiales, doivent, sur base de l'article 115, alinéa 1^{er}, (1°) placer leurs disponibilités à vue sur un compte ouvert auprès de l'institution désignée par l'Etat et (2°) investir leurs disponibilités autres que celles visés au 1° directement auprès du Trésor et/ou les investir en instruments financiers émis par l'Etat fédéral.

L'article 115, alinéa 2, de la loi du 21 décembre 2013 précitée prévoit aussi une exception en faveur des organismes de droit privé qui ne figurent pas sur la liste de l'Institut des comptes nationaux et régionaux (ICN) telle que visée à l'article 114 de la même loi, et fixée le 27 septembre 2013, et qui sont ultérieurement ajoutés à ladite liste. Ils entrent dans le champ d'application de l'article 115, alinéas 1^{er} et 2, par arrêté royal délibéré en Conseil des ministres.

Ce faisant, la loi réserve un traitement différent aux organismes listés par l'ICN se trouvant pourtant dans le périmètre du secteur des administrations publiques selon d'une part qu'ils sont de droit public ou de privé et d'autre part qu'ils ont été ajoutés à cette liste avant ou après le 27 septembre 2013 par l'ICN.

Depuis l'entrée en vigueur du titre 11 de la loi précitée, le Roi n'a pris aucun arrêté basé sur l'article 115, alinéa 2, 2^{ème} phrase. Aucun des organismes de droit privé ajoutés à la liste après le 27 septembre 2013 ne doit donc placer ou investir ses disponibilités conformément à l'article 115, alinéa 1^{er}, 1° et 2°, de la loi du 21 décembre 2013 précitée. Sont ici concernés SMALS ASBL, la Fondation registre du cancer (dans le sous-secteur S1314), BELGOPROCESS, DEXIA SA, et IMMORENTE (dans le sous-secteur S1311). Par contre, les organismes de droit privé inscrits sur la liste fixée le 27 septembre 2013 doivent consolider. Il s'agit des ASBL Egov, devenue EGOV Select, le Fonds d'aide médicale urgente, le Fonds social chauffage, et de SIGeDIS.

geneeskundige hulpverlening, het Sociaal Verwarmingsfonds en SIGeDIS.

Het doel van het ontwerp bestaat erin de verschillende behandeling van organismen die zijn opgelijst door het INR, af te schaffen. Voortaan zullen deze, met uitzondering van de Civiele lijst, de parlementaire vergaderingen, het Grondwettelijk Hof en het Rekenhof, de Ziekenfondsen-Verplichte verzekeringen en de vzw Vrije Kinderbijslagfondsen, moeten consolideren overeenkomstig artikel 115, lid 1, 1° en 2° van de wet van 23 september 2013 ongeacht hun juridisch statuut of de datum van hun inschrijving op de lijst met eenheden van de sector van de publieke administraties. Het is inderdaad van belang dat alle organismen die deel uitmaken van de perimeter van de subsectoren S1311 en S1314 volgens het Europees Stelsel van Rekeningen, hun beschikbare gelden consolideren en dat ze op die manier in mindering worden gebracht van de brutoschuld van de Federale Staat op basis van een gelijke behandeling.

Bovendien laat het door artikel 117 van de voornoemde wet ingevoerde systeem toe dat de minister van Financiën, op vraag van een organisme, andere modaliteiten toekent dan die bepaald in artikel 115, eerste lid, voor de plaatsing en de investering van zijn beschikbare gelden en beantwoordt het zo aan de noodzaak om aan het beheer van het organisme de vereiste soepelheid te verlenen al naargelang de situatie waarin het zich bevindt en de specifieke behoeften van het aanvragende organisme. In zijn beslissing houdt de minister van Financiën rekening met de specifieke behoeften van het organisme en neemt hij een beslissing op objectieve en individuele basis. De probleemloze invoering van de mogelijkheid die de minister van Financiën van de wet heeft gekregen, om andere modaliteiten toe te kennen, toont aan dat het bestaande systeem in staat is om de goede werking en het goede beheer van de betrokken organismen in evenwicht te brengen met de verplichting tot consolidatie van de nauwkeurige raming van de brutoschuld van de Federale Staat.

L'objectif poursuivi par le projet consiste à supprimer ce traitement différent entre les organismes listés par l'ICN qui dorénavant, à l'exception de la Liste civile, des assemblées parlementaires, de la Cour constitutionnelle et de la Cour des Comptes, et des mutualités-assurances obligatoires et des ASBL Caisses de Compensation libres pour Allocations familiales, devront consolider conformément à l'article 115, alinéa 1^{er}, 1° et 2°, de la loi du 23 septembre 2013 sans considération pour leur statut juridique ou pour la date de leur inscription à la liste des unités du secteur des administrations publiques. Il importe en effet que tous les organismes faisant partie du périmètre des sous-secteurs S1311 et S1314 suivant le Système européen de comptes, consolident leurs disponibilités et que, de cette façon, elles entrent en déduction de la dette brute de l'État fédéral sur la base d'un traitement égalitaire.

Par ailleurs, le système mis en place par l'article 117 de la loi précitée permettant au ministre des Finances, sur demande d'un organisme, d'octroyer d'autres modalités, que celles prévues à l'article 115, alinéa 1^{er}, pour le placement et l'investissement de ses disponibilités, répond à la nécessité d'apporter la souplesse nécessaire à sa gestion selon sa situation et ses besoins. Dans sa décision, le ministre des Finances prend en compte les besoins spécifiques de l'organisme demandeur, et décide sur une base objective et individuelle. La mise en œuvre sans incident de la possibilité que le ministre des Finances a reçue de la loi d'octroyer d'autres modalités démontre que le système existant permet d'équilibrer le bon fonctionnement et la bonne gestion des organismes concernés avec les impératifs de consolidation de l'évaluation exacte de l'endettement brut de l'État fédéral.

Artikel 156

Artikel 116, laatste lid, bepaalt dat elke uitwisseling van inlichtingen, gegevens, vooruitzichten, boeken en documenten via elektronische weg zal gebeuren volgens de modaliteiten bepaald door de administratie. Het digitaliseren van deze uitwisselingen zorgt voor een groter gebruiksgemak voor zowel de administratie als de instellingen.

Hoofdstuk IX - Wijzigingen in de wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders

Artikelen 157 en 158

Deze beide artikelen vormen de omzetting van artikel 41 van Verordening 2017/2402. Dat artikel verplicht de beheerders van AICB's die zijn blootgesteld in het kader van een effectisering die niet langer voldoet aan de voorschriften van Verordening 2017/2402, om corrigerende maatregelen te nemen in het belang van de deelnemers.

Artikel 159

De statuten voorzien door of krachtens Boek II, Deel III van de wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders zijn opengesteld voor de niet-openbare Belgische AICB's en voor de entiteiten bedoeld in artikel 281, tweede lid van deze wet, met name de beleggingsinstellingen die slechts één deelnemer tellen, de in artikel 2, lid 3 van Richtlijn 2011/61/EU bedoelde entiteiten en de AICB's die geen beheervennootschap hebben aangesteld en onder toepassing vallen van artikel 3, lid 1, van Richtlijn 2011/61/EU.

Het was aldus de bedoeling van huidig artikel 281 om de statuten bedoeld in Boek II, Deel III open te stellen voor zowel niet-openbare AICB's (conform de geharmoniseerde bepalingen van Deel II van deze wet) als voor bepaalde andere entiteiten bedoeld in artikel 281, tweede lid.

Article 156

L'article 116, dernier alinéa, de la loi dispose que tout échange d'informations, de données, de prévisions, de livres et de documents sera fait par voie électronique selon les modalités déterminées par l'administration. La numérisation de ces échanges facilite leur utilisation tant pour l'administration que pour les organismes.

Chapitre IX - Modifications de la loi du 19 avril 2014 relative aux organismes de placement collectif alternatifs et à leurs gestionnaires

Articles 157 et 158

Ces deux articles visent à transposer l'article 41 du règlement 2017/2402. Cet article impose aux gestionnaires d'OPCA qui sont exposés à une titrisation qui ne répond plus aux exigences du règlement 2017/2402 de prendre des mesures correctives au mieux des intérêts des participants.

Article 159

Les statuts prévus par ou en vertu du Livre II, Partie III de la loi du 19 avril 2014 relative aux organismes de placement collectif alternatifs et à leurs gestionnaires sont ouverts aux OPCA belges non publics ainsi qu'aux entités visées à l'article 281, al. 2 de cette loi, à savoir les organismes de placement qui ne comptent qu'un seul participant, les entités visées à l'article 2, paragraphe 3 de la Directive 2011/61/UE et les OPCA qui n'ont pas désigné de société de gestion et qui tombent dans le champ d'application de l'article 3, paragraphe 1 de la Directive 2011/61/UE.

L'intention de l'actuel article 281 était ainsi d'ouvrir les statuts visés au Livre II, Partie III tant aux OPCA non publics (conformément aux dispositions harmonisées de la Partie II de cette loi) qu'à certaines autres entités visées à l'article 281, deuxième alinéa.

Het leek aangewezen om in dit kader te expliciteren dat structuren zoals “joint ventures” en “club deals” ook kunnen opteren voor één van de statuten waarin door of krachtens Boek II, Deel III, wordt voorzien. Hiermee wordt dus expliciet het geval gevisieerd waarbij de investeerders, als collectief, dagelijkse beslissingsbevoegdheid of zeggenschap hebben (zoals dat begrip wordt verduidelijkt door de Richtsnoeren met betrekking tot centrale begrippen van de AIFMD (ESMA/2013/611), punt 12 (c)), zoals bijvoorbeeld de bevoegdheid tot het beslissen over het aangaan van investeringen en desinvesteringen, het aanstellen en ontslaan van de asset manager of het vastleggen van de maximale schuldgraad van het investeringsvehikel.

Deze aanpassing ligt in lijn met de logica van het huidige artikel 281, aangezien beleggingsinstellingen die slechts één deelnemer tellen (zoals reeds opgenomen in artikel 281, tweede lid, a), net als “joint ventures” en “club deals”, investeringsvehikels kunnen zijn die in principe niet beantwoorden aan de definitie van een AICB in de zin van Richtlijn 2011/61/EU.

De tekst die artikel 281, lid 3 vervangt, verduidelijkt dat de verwijzingen naar alternatieve instellingen voor collectieve belegging of AICB dienen te worden begrepen als een verwijzing naar alle entiteiten bedoeld in artikel 281, eerste en tweede lid, met name alle niet-openbare Belgische AICB's bedoeld in het eerste lid en alle entiteiten bedoeld in het tweede lid (zoals aangepast door de voorliggende wet) die niet noodzakelijk beantwoorden aan de definitie van een geharmoniseerde AICB. Op die manier wordt verduidelijkt dat de verwijzingen naar “AICB” in Boek II, Deel III niet bedoeld zijn als een inperking op artikel 281.

In het derde lid van hetzelfde artikel werd eveneens de term “beleggingsinstellingen” vervangen door de term “entiteiten”, om te verduidelijken dat artikel 281, derde lid van toepassing is op artikel 281, tweede lid a) tot en met d).

Il a paru indiqué d'explicitier dans ce cadre que des structures telles que des *joint ventures* et des *club deals* peuvent également opter pour un des statuts prévus par ou en vertu du Livre II, Partie III. On entend donc viser explicitement le cas où les investisseurs, en tant que groupe collectif, exercent un pouvoir discrétionnaire sur les opérations courantes (tel que cette notion est précisée par les Orientations relatives aux notions essentielles contenues dans la directive sur les gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs (ESMA/2013/611), point 12 (c)), tel que par exemple le pouvoir de prendre les décisions d'investissement ou de désinvestissement, de désigner et de révoquer l'asset manager ou de déterminer le taux d'endettement maximal du véhicule d'investissement.

Cette adaptation est en ligne avec la logique de l'actuel article 281, dès lors que les organismes de placement collectif qui ne comptent qu'un seul participant (tel que déjà repris à l'article 281, alinéa 2, a), tout comme les « joint ventures » et les « club deals », peuvent être des véhicules d'investissement qui ne répondent en principe pas à la définition d'OPCA au sens de la Directive 2011/61/UE.

Le texte qui remplace l'article 281, al. 3 clarifie en outre le fait que les références aux organismes de placement collectif alternatifs ou OPCA doivent être comprises comme une référence à toutes les entités visées aux alinéas 1^{er} et 2 de l'article 281, à savoir tous les OPCA belges non publics visés au premier alinéa et toutes les entités visées au deuxième alinéa (tel que modifié par la présente loi) qui ne répondent pas nécessairement à la définition d'un OPCA harmonisé. De cette manière, il est précisé que les références aux « OPCA » dans le Livre II, Partie III ne constituent pas une restriction à l'article 281.

Au troisième alinéa de ce même article, les termes « organismes de placement » sont en outre remplacés par le terme « entités », en vue de clarifier le fait que l'article 281, troisième alinéa est d'application à l'article 281, al. 2, a) à d) inclus.

De voorwaarden en beperkingen die voortvloeien uit de bijzondere statuten voorzien door de Wet van 19 april 2014 en het samenhangende uitvoerend koninklijk besluit *biedende facto* een kader voor het type van vehikels dat voor het betreffende statuut kan kiezen en dit statuut aldus voorbehouden voor investeringsvehikels.

Artikel 160

De wijzigingen voorgesteld in verband met artikel 288 verduidelijken dat de institutionele beleggingsvennootschappen met een vast aantal rechten van deelneming voortaan aan het gemeen vennootschapsrecht onderworpen zullen worden voor wat betreft het minimaal bedrag van het kapitaal en de vereisten inzake vrijstelling van het kapitaal. Het lijkt immers niet opportuun om extra verplichtingen op te leggen aan deze vennootschappen, waarin enkel in aanmerking komende beleggers kunnen investeren, met uitsluiting van de retail beleggers natuurlijke personen.

Artikel 161

Dit artikel brengt een wijziging aan in de verwoording van artikel 289, eerste lid, teneinde duidelijk te stellen dat institutionele vastgoedbevaks niet verplicht zijn om zich in te schrijven op een lijst die wordt bijgehouden door de FOD Financiën, maar moeten een vergunning van de FSMA bekomen. De institutionele vastgoedbevaks zijn immers – sinds de invoering van dit statuut – onderworpen aan het toezicht door de FSMA. Zoals voor de andere institutionele AICB's heeft het verlies van het statuut van institutionele vastgoedbevak het verlies tot gevolg van het bijzondere fiscaal regime voorzien door artikel 185bis van het WIB 92.

Artikel 162

Dit artikel vormt een aanvulling op artikel 291 van de wet van 19 april 2014 door aan de FOD Financiën controlebevoegdheden toe te kennen voor de institutionele AICB's die hij dient in te schrijven. Het zijn identiek dezelfde bevoegdheden

Les conditions et contraintes découlant des statuts particuliers organisés par la loi du 19 avril 2014 et l'arrêté royal d'exécution correspondant permettent, *de facto*, d'encadrer le type de véhicules pouvant opter pour le statut concerné et de réserver ainsi celui-ci aux véhicules d'investissement.

Article 160

Les modifications proposées concernant l'article 288 visent à préciser que les sociétés d'investissement à nombre fixe de parts institutionnelles seront désormais soumises au droit commun des sociétés en ce qui concerne les exigences de capital minimum et de libération de capital. Il ne paraît en effet pas opportun d'imposer des exigences supplémentaires à ces sociétés, dans lesquelles ne peuvent investir que des investisseurs éligibles, à l'exclusion des investisseurs de détail personnes physiques.

Article 161

Cet article apporte une modification au libellé de l'article 289, alinéa 1^{er} de manière à clarifier le fait que les sicafi institutionnelles ne sont pas tenues de s'inscrire sur une liste tenue par le SPF Finances, mais doivent obtenir un agrément auprès de la FSMA. Les sicafi institutionnelles sont en effet – depuis la création de ce statut – soumises au contrôle de la FSMA. Tout comme pour les autres OPCA institutionnels, la perte du statut de sicafi institutionnelle entraîne la perte du régime fiscal particulier prévu par l'article 185bis du CIR 92.

Article 162

L'article en projet complète l'article 291 de la loi du 19 avril 2014 de manière à conférer au SPF Finances des pouvoirs de contrôle en ce qui concerne les OPCA institutionnels dont il est chargé d'assurer l'inscription et le contrôle. Ces pouvoirs sont identiques à ceux

als toegekend aan de FOD Financiën voor het toezicht op de institutionele vennootschappen voor belegging in schuldvorderingen (zie de uitgebreidere toelichting hierboven).

Deze bevoegdheden gelden weliswaar uitsluitend voor de institutionele AICB's die de FOD Financiën moet inschrijven. Zij gelden niet voor de institutionele vastgoedbevaks die onder de bevoegdheid van de FSMA ressorteren.

Artikel 163

Dit artikel voegt in de wet van 19 april 2014 een artikel 297/1 in. Doelstelling van deze bepaling is een nauwkeurige opsomming te geven van de bepalingen van de wet van 19 april 2014 die van toepassing zijn op de private privaks. Voor de goede orde dient immers te worden verduidelijkt dat private privaks niet zijn onderworpen aan de artikelen 295 tot 297 van de wet van 19 april 2014 (algemene afdeling over de private AICB's), maar uitsluitend aan de artikelen 298 tot 300 (afdeling met de voor de private privaks geldende bepalingen) en de artikelen 302 tot 305.

Artikel 164

Dit artikel voegt in artikel 298 van de wet van 19 april 2014 een bijkomend lid in. Doelstelling van deze nieuwe bepaling is te verduidelijken dat, voor de toepassing van de bepalingen over de private privak, de definitie van het begrip 'niet-genoteerde vennootschap' ook slaat op de vennootschappen die buiten de Europese Economische Ruimte zijn gevestigd. Voor de inwerkingtreding van de wet van 19 april 2014 belette immers niets de private privaks om te beleggen in buiten de Europese Economische Ruimte gevestigde niet-genoteerde vennootschappen. Artikel 3, 40°, van de wet van 19 april 2014 heeft een definitie van het begrip 'niet-genoteerde vennootschap' ingevoerd die zich beperkte tot de in de Europese Economische Ruimte gevestigde vennootschappen; die definitie, die letterlijk uit Richtlijn 2011/61/EU is overgenomen (zie artikel 4, lid 1, ac)), is pertinent voor de toepassing van de bepalingen over de

accordés au SPF Finances en ce qui concerne le contrôle des sociétés d'investissement en créances institutionnelles (voy. ci-dessus pour un commentaire détaillé).

Ces pouvoirs s'appliquent bien sûr uniquement aux OPCA institutionnels dont le SPF Finances est chargé d'assurer l'inscription et le contrôle. Ils ne sont pas applicables en ce qui concerne les sicafi institutionnelles, qui relèvent de la compétence de la FSMA.

Article 163

Cet article vise à insérer un article 297/1 dans la loi du 19 avril 2014. L'objectif de cette disposition est d'énumérer avec précision les dispositions de la loi du 19 avril 2014 qui sont applicables aux pricaf privées. Il importe en effet de clarifier pour la bonne règle que celles-ci ne sont pas soumises aux articles 295 à 297 de la loi du 19 avril 2014 (section générale consacrée aux OPCA privés), mais uniquement aux articles 298 à 300 (section comprenant les dispositions applicables aux pricaf privées), ainsi qu'aux articles 302 à 305.

Article 164

La disposition en projet insère un alinéa supplémentaire dans l'article 298 de la loi du 19 avril 2014. L'objectif de celle-ci est de préciser qu'aux fins de l'application des dispositions relatives à la pricaf privée, la définition de la notion de société non cotée inclut également les sociétés établies hors de l'Espace économique européen. Avant l'entrée en vigueur de la loi du 19 avril 2014, rien n'empêchait en effet les pricafs privées d'investir dans des sociétés non cotées établies hors de l'Espace économique européen. L'article 3, 40° de la loi du 19 avril 2014 a introduit une définition de la notion de société non cotée, limitée aux sociétés établies dans l'Espace économique européen ; cette définition, reprise littéralement de la directive 2011/61/UE (voy. l'art. 4, paragraphe 1^{er}, ac)), est pertinente aux fins de l'application des dispositions relatives à l'acquisition par un OPCA du contrôle de sociétés non cotées et d'émetteurs (voy. les art. 76 à 83 de la loi du 19 avril

verwerving – door een AICB – van de controle over niet-genoteerde vennootschappen en uitgevende instellingen (zie de artikelen 76 tot 83 van de wet van 19 april 2014). Dit artikel strekt er dus toe om, voor de vennootschappen waarin de private privaks mogen beleggen, terug te keren naar de situatie van vóór de inwerkingtreding van de wet van 19 april 2014.

Artikel 165

Dit artikel verduidelijkt de voor de private privaks geldende vereisten inzake minimumkapitaal. Voortaan wordt verduidelijkt dat de private privaks ter zake zijn onderworpen aan de bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen. Deze bepaling moet samen worden gelezen met artikel 297/1 van de wet van 19 april 2014 in ontwerp (zie hierboven), dat bepaalt dat de private privaks niet onderworpen zijn aan de algemene bepalingen van toepassing op de private AICB's met een vast aantal rechten van deelneming (art. 295 tot 297 van de wet van 19 april 2014). In geval van oprichting van compartimenten zal aan de vereisten inzake minimumkapitaal per compartiment voldaan moeten worden.

Artikel 166

Dit artikel vult artikel 305 van de wet van 19 april 2014 met een paragraaf 2 aan. Die nieuwe paragraaf strekt ertoe de FOD Financiën, net als ten aanzien van de institutionele vennootschappen voor belegging in schuldvorderingen en bepaalde institutionele AICB's, toezichtsbevoegdheden te verlenen ten aanzien van de private AICB's, die door de FOD Financiën worden ingeschreven (zie hierboven voor een gedetailleerde toelichting).

Artikel 167

Het artikel voegt een titel IV, luidende "Dematerialisatie van de relaties tussen de federale overheidsdienst financiën en institutionele en private alternatieve instellingen voor collectieve belegging".

2014). Le présent article vise donc à revenir, pour les sociétés dans lesquelles les pricaf privées sont autorisées à investir, au régime antérieur à l'entrée en vigueur de la loi du 19 avril 2014.

Article 165

Cet article vise à clarifier les exigences applicables aux pricaf privées en matière de capital minimum. Il est désormais précisé que celles-ci sont soumises sur ce point aux dispositions du Code des sociétés. La présente disposition est en lien avec l'article 297/1 de la loi du 19 avril 2014 en projet (voy ci-dessus), lequel précise pour la bonne règle que les pricaf privées ne sont pas soumises aux dispositions générales relatives aux OPCA privés à nombre fixe de parts (art. 295 à 297 de la loi du 19 avril 2014). En cas de création de compartiments, les exigences en matière de capital minimum devront être rencontrées pour chaque compartiment.

Article 166

Cet article complète l'article 305 de la loi du 19 avril 2014 par un paragraphe 2. Ce nouveau paragraphe vise, tout comme pour les sociétés d'investissement en créances institutionnelles et certains OPCA institutionnels, à conférer des pouvoirs de contrôle au SPF Finances en ce qui concerne les OPCA privés dont il est chargé d'assurer l'inscription et le contrôle (voy. ci-dessus pour un commentaire détaillé).

Article 167

L'article insère un Titre IV intitulé « Dematéralisation des relations entre le Service public fédéral Finances et les organismes de placements collectifs alternatifs institutionnels et les organismes de placements collectifs privés ».

Alle diensten voor burgers en bedrijven moderniseren en digitaliseren steeds meer.

Tous les services destinés aux citoyens et aux entreprises se modernisent et se digitalisent de plus en plus.

Institutionele AICB's zoals bedoeld de artikelen 286, § 1 en 289, 1 § en de private AICB's zoals bedoeld in artikel 298 van deze wet (hierna de instellingen) moeten worden ingeschreven op een lijst bijgehouden door de Federale Overheidsdienst Financiën. Daarnaast gebeuren nog uitwisselingen van informatie en documenten tussen de FOD Financiën en de instellingen betreffende de controle, vereffening en schrapping van de instellingen. In de praktijk gebeurt deze communicatie doorgaans al via elektronische weg.

Les OPCA institutionnels, comme visés aux articles 286, §1^{er} et 289, § 1^{er} et les pricafs privés, comme visés à l'article 298 de la présente loi (ci-après, les organismes) doivent être inscrits sur une liste tenue par le Service public fédéral Finances. En outre, les échanges d'informations et de documents se font encore entre le SPF Finances et les organismes en ce qui concerne le contrôle, la liquidation et la radiation des institutions. Dans la pratique, cette communication est généralement réalisée par voie électronique.

Het is dan ook opportuun om te voorzien dat elke uitwisseling van informatie en documenten tussen de instellingen en de FOD Financiën langs elektronische weg (via een elektronische toepassing) te laten verlopen. Het digitaliseren van de uitwisseling van en documenten zorgt voor een groter gebruiksgemak voor zowel de overheid als de betrokken instellingen.

Il est dès lors adéquat de prévoir que tout échange d'informations et de documents entre les organismes et le SPF Finances se fasse par voie électronique (via une application électronique). La digitalisation de l'échange d'informations et de documents facilite fortement l'utilisation tant par le SPF que par les organismes concernés.

Titel IV bevat de nodige wettelijke bepalingen daartoe.

Le titre IV de loi comporte les dispositions légales nécessaires à cet effet.

Artikel 168

Article 168

Dit artikel bepaalt het toepassingsgebied van titel IV. Het betreft de instellingen die worden ingeschreven op een lijst bijgehouden door de Federale Overheidsdienst Financiën, en voortaan ook worden gecontroleerd door de Federale Overheidsdienst Financiën.

Cet article prévoit le champ d'application du titre IV. Il concerne les organismes que le Service public fédéral Finances inscrit sur une liste et qu'il contrôle dorénavant.

Artikel 169

Article 169

Dit artikel voorziet de verplichting voor de instellingen om alle communicatie en uitwisselingen van informatie en documenten via elektronische weg te verlopen (institutionele AICB's, private AICB's en gespecialiseerde vastgoedbeleggingsfondsen).

Ce article prévoit l'obligation incombant aux institutions de passer tous les échanges d'informations et de documents par voie électronique (OPCA institutionnels, pricafs privés et fonds de placement immobilier spécialisés).

Artikel 170

Article 170

De documenten en informatie die door de FOD Financiën worden aangeboden via een elektronische dienst worden beschouwd als zijnde rechtsgeldig gecommuniceerd aan de instellingen.

Artikel 171

De FOD Financiën ontwikkelt elektronische toepassingen die ter beschikking zullen staan (via een elektronisch platform) aan de instellingen. Via deze toepassingen zal bijvoorbeeld de inschrijvingsprocedure verlopen. De verdere uitwerking van de toepassingen zal worden bepaald door de FOD Financiën.

Artikel 172

Er zal worden voorzien in het gebruik van de elektronische identiteitskaart als authenticatiemiddel of een ander middel dat een gelijkaardig authenticatieniveau biedt.

Artikel 173

Enkel voor berichten en uitwisselingen uitgaande van de FOD Financiën die rechtsgevolgen teweeg brengen geldt de verplichting om een elektronische ontvangstbevestiging te sturen. Voor de andere communicatie en uitwisselingen is er geen verplichting (maar geen verbod) om ontvangstbevestigingen te versturen.

Het tweede lid van het artikel stelt uitdrukkelijk dat een ontvangstbevestiging niet gelijk staat met een bevestiging van inschrijving op de lijst bijgehouden door de FOD Financiën. Een instelling mag haar activiteiten dus niet starten indien zij wel een ontvangstbevestiging van haar aanvraag tot inschrijving heeft ontvangen maar nog geen bevestiging van de inschrijving zelf op de lijst van de FOD Financiën.

Artikel 174

Deze artikel regelt de inwerkingtreding van de nieuwe titel IV.

Les documents et informations mis à disposition des institutions par voie électronique par le SPF Finances sont considérés comme valablement communiqués aux organismes.

Artikel 171

Le SPF Finances développe des applications électroniques qui seront mises à disposition des organismes (par le biais d'une plateforme électronique). Par exemple, la procédure d'inscription se fera par le biais de ces applications. Le développement des applications sera déterminé par le SPF Finances.

Article 172

L'utilisation de la carte d'identité électronique sera prévue en tant que moyen d'authentification ou un autre moyen offrant un niveau d'authentification similaire.

Article 173

L'obligation d'envoyer un accusé de réception électronique vaut uniquement pour les avis et échanges émanant du SPF Finances de nature à produire des effets de droit. Pour les autres communications et échanges, il n'y a pas d'obligation (mais pas d'interdiction) d'envoyer des accusés de réception.

Le deuxième alinéa de l'article stipule explicitement qu'un accusé de réception n'équivaut pas à une confirmation d'inscription sur la liste tenue par le SPF Finances. Un organisme ne peut donc pas commencer ses activités s'il a bel et bien reçu un accusé de réception de sa demande d'inscription, mais n'a pas encore reçu de confirmation de l'inscription même sur la liste du SPF Finances.

Article 174

Cet article règle l'entrée en vigueur du nouveau titre IV.

Artikel 175

Artikel 175 wijzigt artikel 512 van de wet van 19 april 2014 naar aanleiding van de wijzigingen aan artikel 305 (zie hierboven artikel 166). De nieuwe paragraaf 2 van dat artikel zal immers zonder tussenkomst van de Koning in werking treden.

Hoofdstuk X - Wijzigingen in de wet van 12 mei 2014 betreffende de gereguleerde vastgoedvennootschappen

Artikel 176

Dit artikel strekt ertoe artikel 26, § 1, van de wet van 12 mei 2014 betreffende de gereguleerde vastgoedvennootschappen te wijzigen.

Artikel 26, § 1, van de wet van 12 mei 2014 voert een specifieke regeling in voor kapitaalverhogingen. Krachtens die bepaling mag een gereguleerde vastgoedvennootschap immers enkel een kapitaalverhoging met beperking of opheffing van het voorkeurrecht van bestaande aandeelhouders doorvoeren als zij striktere voorwaarden naleeft dan die waarvan sprake in de artikelen 592 tot en met 598 van het Wetboek van Vennootschappen.

Krachtens artikel 26 van de wet van 12 mei 2014 is de beperking of opheffing van het voorkeurrecht thans dus enkel in twee gevallen toegestaan. In de eerste plaats is zo'n beperking of opheffing mogelijk op voorwaarde dat aan de bestaande aandeelhouders een onherleidbaar toewijzingsrecht wordt verleend bij de toekenning van nieuwe effecten. In de tweede plaats is een beperking of opheffing van het voorkeurrecht ook mogelijk bij een inbreng in geld in aanvulling op een inbreng in natura in het kader van de uitkering van een keuzedividend.

Dit ontwerp voorziet in een derde geval waarin het voorkeurrecht kan worden beperkt of opgeheven, om het zo voor de gereguleerde vastgoedvennootschappen gemakkelijker te maken een kapitaalverhoging door te voeren volgens de

Article 175

L'article 175 modifie l'article 512 de la loi du 19 avril 2014, suite aux modifications apportées à l'article 305 (voy. ci-dessus article 166). Le paragraphe 2 nouveau de cet article entrera en effet en vigueur sans intervention du Roi.

Chapitre X - Modifications de la loi du 12 mai 2014 relative aux sociétés immobilières réglementées

Artikel 176

Le présent article vise à modifier l'article 26, § 1^{er} de la loi du 12 mai 2014 relative aux sociétés immobilières réglementées.

L'article 26, § 1^{er} de la loi du 12 mai 2014 établit un régime particulier en matière d'augmentation de capital. Cette disposition ne permet en effet à une société immobilière réglementée d'effectuer une augmentation de capital avec limitation ou suppression du droit de préférence des actionnaires existants qu'à des conditions plus strictes que celles prévues par les articles 592 à 598 du Code des sociétés.

La limitation ou suppression du droit de préférence n'est ainsi actuellement permise par l'article 26 de la loi du 12 mai 2014 que dans deux hypothèses. Premièrement, une telle chose est possible à condition qu'un droit d'allocation irréductible soit accordé aux actionnaires existants lors de l'attribution des nouveaux titres. Deuxièmement, l'interdiction de limiter ou de supprimer le droit de préférence n'est pas non plus applicable en cas d'apport en numéraire complémentaire à un apport en nature dans le cadre de la distribution d'un dividende optionnel.

Le projet vise à prévoir un troisième cas dans lequel la limitation ou la suppression du droit de préférence est possible, de manière à permettre aux sociétés immobilières réglementées d'effectuer plus aisément des augmentations de capital selon le procédé de

procedure van de accelerated bookbuilding (ABB). Deze term verwijst naar een kapitaalverhoging waarbij de samenstelling van het orderboek over een korte termijn van enkele uren of enkele dagen wordt gespreid, met gebruikmaking van weinig of geen promotiemiddelen, om het voor de betrokken vennootschap mogelijk te maken snel een financiering te vinden en/of van bijzondere marktomstandigheden te profiteren. Gelet op de termijnen wordt een dergelijke verrichting uitgevoerd met gebruik van het toegestane kapitaal.

Een kapitaalverhoging met voorkeurrecht of in het kader waarvan, bij de toekenning van nieuwe effecten, een onherleidbaar toewijzingsrecht wordt verleend aan de bestaande aandeelhouders, veronderstelt daarentegen langere termijnen: bij een kapitaalverhoging met voorkeurrecht moet het voorkeurrecht gedurende een minimumtermijn van vijftien dagen te rekenen vanaf de aanvang van de inschrijvingsperiode kunnen worden uitgeoefend. Wordt een prioritair toewijzingsrecht verleend, dan moet de openbare inschrijvingsperiode minimaal drie dagen bedragen. Bovendien lopen de beleggers die aan de ABB hebben deelgenomen, in het geval waarin een onherleidbaar toewijzingsrecht wordt verleend, het risico de effecten waarop zij hebben ingeschreven, niet te ontvangen. Die situatie staat voor hen dus synoniem aan een vaste opneming zonder vergoeding, wat de deelname aan de ABB weinig aantrekkelijk maakt.

De voorgestelde wijziging strekt er dus toe de gereglementeerde vastgoedvennootschappen in staat te stellen om, binnen bepaalde begrenzings, gebruik te maken van de ABB-techniek.

Doelstelling van de bepalingen van artikel 26 van de wet van 12 mei 2014 is ervoor te zorgen dat het belang van de bestaande aandeelhouders niet verwatert bij een kapitaalverhoging. De Regering is van oordeel dat die overweging, gelet op het bijzondere statuut van de gereglementeerde vastgoedvennootschappen, pertinent blijft. In het licht van die doelstelling wordt dus een specifieke begrenzing opgelegd: zo wordt verduidelijkt dat het

l'accelerated bookbuilding (ABB). Cette expression désigne une augmentation de capital dans laquelle la constitution du livre d'ordres s'étale sur un délai court de quelques heures ou quelques jours, avec peu ou pas de moyens de promotion, de manière à permettre à la société concernée de trouver du financement rapidement et/ou de profiter de conditions particulières de marché. Vu les délais, ce type d'opération est effectué au moyen du capital autorisé.

Une augmentation de capital avec droit de préférence ou à l'occasion de laquelle un droit d'allocation irréductible est accordé aux actionnaires existants lors de l'attribution des nouveaux titres suppose par contre des délais plus longs: dans le cas d'une augmentation de capital avec droit de préférence, le droit de préférence doit ainsi pouvoir être exercé pendant un délai minimum de quinze jours à dater de l'ouverture de la période de souscription. Dans le cas où un droit d'allocation prioritaire est accordé, la période de souscription publique doit avoir une durée minimale de trois jours. Par ailleurs, les investisseurs qui ont participé à l'ABB risquent, au cas où un droit d'allocation irréductible est accordé, de ne pas obtenir les titres souscrits. Cette situation revient donc pour eux à effectuer une prise ferme sans rémunération, ce qui rend la participation à l'ABB peu attractive.

La modification proposée vise donc à permettre aux sociétés immobilières réglementées d'utiliser la technique de l'ABB, moyennant certaines limites.

Le dispositif de l'article 26 de la loi du 12 mai 2014 a pour but de permettre aux actionnaires existants de ne pas être dilués en cas d'augmentation de capital. Le Gouvernement considère que cette considération garde, vu le statut particulier des sociétés immobilières réglementées, toute sa pertinence. Une limite spécifique est donc fixée en considération de cet objectif: il est ainsi précisé que le montant cumulé des augmentations de capital effectuées sous le régime

gecumuleerde bedrag van de kapitaalverhogingen die, in het kader van de hier beschreven regeling, over een periode van twaalf maanden worden doorgevoerd, niet meer mag bedragen dan 10% van het kapitaalbedrag op het moment van de betrokken kapitaalverhoging. Door de oplegging van die begrenzing wordt ervoor gezorgd dat de verwatering van het belang van de betrokken aandeelhouders wordt beperkt. Er wordt gepreciseerd dat deze bepaling op soortgelijke wijze moet worden toegepast als de vergelijkbare bepaling van artikel 1, lid 5, a), van de prospectusverordening (zie in dat verband het antwoord op vraag 31 van de vragen en antwoorden van ESMA).

Ook wordt gepreciseerd dat het gebruik van deze techniek logischerwijze wordt beperkt tot verrichtingen waarbij het toegestane kapitaal wordt gebruikt. De termijnen voor de oproeping van een algemene vergadering zijn immers onverenigbaar met de ABB-techniek.

Hoofdstuk XI - Wijzigingen in het Wetboek van economisch recht

Artikel 177

Het ontwerpartikel schrapt de verwijzing naar de wet van 18 september 2017 tot voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme en tot beperking van het gebruik van contanten, in artikel VII.165 van het Wetboek van economisch recht over de organisatievereiste voor kredietgevers. Voornoemde wet bevat reeds de organisatorische vereisten met betrekking tot de voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme, waardoor die niet meer als vergunningsvoorwaarde voor de kredietgevers in het Wetboek van economisch recht moeten worden opgenomen.

Artikelen 178 tot 180

De ontwerp artikelen brengen, voor de kredietbemiddelaars, soortgelijke wijzigingen aan als de wijzigingen die, voor de tussenpersonen in bank- en beleggingsdiensten, in de wet van 22

décrit ici, sur une période de douze mois donnée, ne peut dépasser 10 % du montant du capital tel qu'il se présentait au moment de l'augmentation de capital considérée. Imposer une telle limite permet de limiter la dilution des actionnaires existants. On précise que cette disposition doit être appliquée de manière similaire à la disposition comparable de l'article 1^{er}, paragraphe 5, a) du règlement prospectus (voy. sur ce point la réponse à la question 31 du Q&A d'ESMA).

On précise également que l'usage de cette technique est réservé, de manière logique, aux opérations où il est fait usage du capital autorisé. Les délais de convocation d'une assemblée générale sont en effet inconciliables avec la technique de l'ABB.

Chapitre XI - Modifications du Code de droit économique

Article 177

L'article en projet supprime la référence faite à la loi du 18 septembre 2017 relative à la prévention du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme et à la limitation de l'utilisation des espèces dans l'article VII. 165 du Code de droit économique, relatif à l'exigence d'organisation des prêteurs. La loi précitée contient déjà les exigences organisationnelles liées à la prévention du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme, de sorte qu'il ne convient pas de les reprendre, au titre de condition d'agrément des prêteurs, dans le Code de droit économique.

Articles 178 à 180

Les articles en projet apportent, pour les intermédiaires de crédit, des modifications analogues à celles apportées pour les intermédiaires en services bancaires et en services d'investissement, à la loi du

maart 2006 worden aangebracht door de artikelen 132, 133, 2° en 3°, en 140 van dit ontwerp. Voor meer details wordt verwezen naar de commentaar bij die artikelen.

Hoofdstuk XII – Wijzigingen van de wet van 25 oktober 2016 betreffende de toegang tot het beleggingsdienstenbedrijf en betreffende het statuut van en het toezicht op de vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies

Artikel 181

De tweede en derde leden van artikel 8 worden opgeheven. Deze bepalingen strekten ertoe artikel 15 van Richtlijn 2004/39/EG van het Europees Parlement en de Raad van 21 april 2004 betreffende markten voor financiële instrumenten om te zetten. Dit artikel wordt niet opgenomen in de MiFID II-richtlijn.

Artikelen 182, 183, 184, 186, en 189

Deze bepalingen brengen louter formele wijzigingen aan in artikelen 13, 25, 26, 29 en 56/1 van de wet van 25 oktober 2016.

Artikel 185

Artikel 27 van de wet van 25 oktober 2016 wordt door het ontwerpartikel gewijzigd zodat de FSMA over de mogelijkheid beschikt om te bepalen welke minimuminformatie de vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies publiek moeten maken over hun solvabiliteit, liquiditeit, risicoconcentratie en andere risicoposities, hun beleid voor kapitaalbehoeften, alsook hun beloningsbeleid.

Deze bepaling, die eerder aan bod kwam in artikel 62ter van de wet van 6 april 1995 inzake het statuut van en het toezicht op de beleggingsondernemingen, vormde de omzetting in Belgisch recht van een bepaling van de CRD III-richtlijn, die niet van toepassing was op de vennootschappen voor vermogensbeheer en

22 mars 2006 par les articles 132, 133, 2° et 3°, et 140 du présent projet. Pour plus de détails, il est renvoyé au commentaire de ces articles.

Chapitre XII – Modifications de la loi du 25 octobre 2016 relative à l'accès à l'activité de prestation de services d'investissement et au statut et au contrôle des sociétés de gestion de portefeuille et de conseil en investissement

Article 181

Les alinéas 2 et 3 de l'article 8 sont abrogés. Ces dispositions visaient à transposer l'article 15 de la Directive 2004/39/CE du Parlement européen et du Conseil du 21 avril 2004 concernant les marchés d'instruments financiers, qui n'a pas été repris dans la Directive MiFID II.

Articles 182, 183, 184, 186, et 189

Ces dispositions apportent des modifications purement formelles aux articles 13, 25, 26, 29 et 56/1 de la loi du 25 octobre 2016.

Article 185

L'article 27 de la loi du 25 octobre 2016 est modifié par l'article en projet afin de donner la faculté à la FSMA de déterminer les informations minimales que les sociétés de gestion de portefeuille et de conseil en investissement doivent publier en matière de solvabilité, de liquidité, de concentration de risques et d'autres positions de risques, sur leur politique de besoins en fonds propres ainsi que sur leur politique en matière de rémunération.

Cette disposition, figurant précédemment à l'article 62ter de la loi du 6 avril 1995 relative au statut et au contrôle des entreprises d'investissement, constituait la transposition d'une disposition de la directive CRD III, non applicable aux sociétés de gestion de portefeuille et de conseils en investissement. La

beleggingsadvies. De FSMA is dus niet verplicht om dergelijke regels vast te stellen.

Artikel 187

Het ontwerpartikel wijzigt artikel 36, § 12, van de wet van 25 oktober 2016 over de cumulatie van mandaten

Krachtens artikel 36, § 6, mogen de personen die deelnemen aan de effectieve leiding van de vennootschap voor vermogensbeheer en beleggingsadvies geen mandaat uitoefenen dat een deelname aan het dagelijks bestuur inhoudt, tenzij in een vennootschap als bedoeld in artikel 41, § 3, van de wet van 25 oktober 2016, waarmee de vennootschap voor vermogensbeheer en beleggingsadvies nauwe banden heeft, of in een instelling voor collectieve belegging die geregeld is bij statuten in de zin van de wet van 3 augustus 2012 of de wet van 19 april 2014, of in een patrimoniumvennootschap waarin zij of hun familie, in het kader van het normale beheer van hun vermogen, een significant belang bezitten.

In artikel 36, § 12, was een overgangsbepaling ingevoegd om de leden van het directiecomité of, bij ontstentenis van een directiecomité, de personen die deelnemen aan de effectieve leiding van een vennootschap voor vermogensbeheer en beleggingsadvies, in afwijking van paragraaf 6, in staat te stellen een mandaat uit te oefenen dat een deelname inhoudt aan het dagelijks bestuur van een vennootschap waarvan zij de enige leiders zijn en waarvan het bedrijf beperkt is tot het verlenen van beheerdiensten aan de in artikel 36, § 6, bedoelde vennootschappen of tot dat van een patrimoniumvennootschap, gedurende een periode van drie jaar vanaf de datum van inwerkingtreding van "deze wet".

Die overgangsbepaling blijft behouden, op twee technische aanpassingen na die ertoe strekken, enerzijds, een vaste datum vast te stellen waarop die overgangsbepaling een einde neemt, nl. 3 januari 2021, en, anderzijds, de verwijzing naar patrimoniumvennootschappen te schrappen, aangezien voornoemd artikel 36, § 6, de uitoefening

FSMA n'a donc pas l'obligation de fixer de telles règles.

Article 187

L'article en projet modifie l'article 36, §12 de la loi du 25 octobre 2016 relatif au cumul des mandats.

En vertu de l'article 36, §6, les personnes qui participent à la direction effective d'une société de gestion de portefeuille et de conseil en investissement ne peuvent exercer un mandat comportant une participation à la gestion courante que s'il s'agit d'une société visée à l'article 41, § 3 de la loi du 25 octobre 2016, avec laquelle la société de gestion de portefeuille et de conseil en investissement a des liens étroits, d'un organisme de placement collectif à forme statutaire au sens de la loi du 3 août 2012 ou de la loi du 19 avril 2014, ou d'une société patrimoniale dans laquelle de telles personnes ou leur famille détiennent dans le cadre de la gestion normale de leur patrimoine un intérêt significatif.

Une disposition transitoire avait été insérée à l'article 36, §12 afin de permettre, par dérogation au paragraphe 6, aux membres du comité de direction ou, en l'absence de comité de direction, aux personnes qui participent à la direction effective d'une société de gestion de portefeuille et de conseil en investissement d'exercer un mandat comportant une participation à la gestion courante d'une société dans laquelle ces personnes sont les uniques dirigeants et dont l'activité se limite à des services de gestion aux sociétés visées à l'article 36, § 6, ou à l'activité d'une société patrimoniale pendant une période de trois ans à partir de la date d'entrée en vigueur de la « présente loi » .

Cette disposition transitoire est maintenue, moyennant deux adaptations techniques visant, d'une part, à prévoir une date fixe d'expiration de cette disposition transitoire, à savoir le 3 janvier 2021, et d'autre part à supprimer la référence aux sociétés patrimoniales, étant donné que l'article 36, §6 précité autorisent l'exercice d'un mandat auprès d'une telle

van een mandaat bij een dergelijke vennootschap toestaat, op voorwaarde dat de personen die dat mandaat uitoefenen, of hun familie in die vennootschap en in het kader van het normale beheer van hun vermogen, een significant belang bezitten.

Artikel 188

Er worden technische wijzigingen aangebracht in artikel 44 van de wet van 25 oktober 2016 om dit artikel volledig in overeenstemming te brengen met artikel 29 van de MiFID II-richtlijn.

Artikel 190

Het tweede lid van artikel 55 van de wet van 25 oktober 2016 moet niet van toepassing worden verklaard op bijkantoren van buitenlandse vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies die ressorteren onder het recht van een andere lidstaat. Zij zijn niet onderworpen aan de verplichting om periodiek aan de FSMA een gedetailleerde financiële staat voor te leggen conform artikel 55, eerste lid. De verplichting om halfjaarlijks de in het tweede lid van ditzelfde artikel bedoelde periodieke staten te verklaren, heeft echter betrekking op de periodieke staten als bedoeld in het eerste lid.

Artikel 191

In artikel 76, §1, eerste lid, van dezelfde wet, worden de woorden "richtlijn 2004/39/EG" vervangen door de woorden "Richtlijn 2014/65/EU".

HOOFDSTUK XIII – Wijzigingen van de wet van 25 oktober 2016 houdende oprichting van het Federaal Agentschap van de Schuld en opheffing van het Rentenfonds

Artikelen 192 en 193

De voorgestelde wijzigingen bevatten een reeks technische aanpassingen inzake de interne audit en de werking van de comités van het Federaal Agentschap van de Schuld. De noodzaak om de federale Staatsschuld effectief en efficiënt te

société, à condition que les personnes exerçant ce mandat ou leur famille détiennent dans cette société, et dans le cadre de la gestion normale de leur patrimoine, un intérêt significatif.

Article 188

Des modifications techniques sont apportées à l'article 44 de la loi du 25 octobre 2016 afin de le rendre parfaitement conforme à l'article 29 de la Directive MiFID II.

Article 190

L'alinéa 2 de l'article 55 de la loi du 25 octobre 2016 ne doit pas être rendu applicable aux succursales de sociétés de gestion de portefeuille et de conseil en investissement relevant du droit d'un autre Etat membre. Elles ne sont en effet pas soumises à l'obligation de communiquer périodiquement une situation financière détaillée à la FSMA au sens de l'article 55, alinéa 1^{er}. Or, l'obligation de déclaration semestrielle des états périodiques dont il est question à l'alinéa 2 de ce même article se rapportent aux états périodiques visés à l'alinéa 1^{er}.

Article 191

Dans l'article 76, §1^{er}, alinéa 1^{er} de la même loi, les mots « directive 2004/39/CE » sont remplacés par les mots « Directive 2014/65/UE ».

Chapitre XIII - Modifications à la loi du 25 octobre 2016 portant création de l'Agence fédérale de la Dette et suppression du Fonds des Rentes

Articles 192 et 193

Les modifications proposées contiennent une série d'adaptations techniques concernant l'audit interne et le fonctionnement des comités de l'Agence fédérale de la Dette. La nécessité de gérer la dette de l'Etat fédéral de façon efficace et efficiente est une

beheren is een blijvend aandachtspunt van de regering. Zo heeft de regering, bij de wet van 25 oktober 2016 houdende oprichting van het federaal Agentschap van de Schuld en opheffing van het Rentenfonds, het federaal Agentschap van de Schuld als instelling van openbaar nut van categorie A opgericht. Deze wet bevat onder meer het huidig takenpakket van het Agentschap en bevat ook een regeling om op een vlotte manier hooggekwalificeerde medewerkers te kunnen aanwerven.

Artikel 195 beoogt de schrapping van de noodzaak van de deelname van de auditeur met raadgevende stem aan het strategische comité. Het ligt immers in de bedoeling om het Agentschap te onderwerpen aan de controle van de Federale Interneauditdienst, die opgericht werd bij het koninklijk besluit van 4 mei 2016.

Artikel 196 bepaalt dat de Administrateur "Financiering van de Staat en Financiële Markten" lid, en voorzitter, is van het uitvoerend comité. Deze functie van Administrateur bestaat echter niet meer. De nieuwe wetsbepaling voorziet dus dat het uitvoerend comité samengesteld is uit de directeurs van het Agentschap of hun plaatsvervanger, en dat het strategisch comité de modaliteiten vastlegt voor de aanstelling van de voorzitter, die één van de directeurs moet zijn.

Dit artikel bevat bovendien dezelfde wijziging als deze in artikel 195, maar dan voor het uitvoerend comité.

Hoofdstuk XIV - Wijzigingen in de wet van 21 november 2017 over de infrastructuren voor de markten voor financiële instrumenten en houdende omzetting van Richtlijn 2014/65/EU

Artikelen 194 tot 197

Deze artikelen vervolledigen de omzetting in Belgisch recht van artikel 73, lid 2, van Richtlijn 2014/65/EU van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende markten voor financiële instrumenten en tot wijziging van Richtlijn 2002/92/EG en Richtlijn 2011/61/EU, met

préoccupation permanente du gouvernement. Ainsi, en vertu de la loi du 25 octobre 2016 portant création de l'Agence fédérale de la Dette et de la suppression du Fonds de Rentes, le gouvernement a créé l'Agence fédérale de la Dette en tant qu'organisme d'intérêt public de catégorie A. Cette loi énonce, entre autres, les tâches actuelles de l'Agence et contient également un procédure permettant d'embaucher de manière souple des employés hautement qualifiés.

L'article 195 vise à supprimer la nécessité de participation de l'auditeur avec un vote consultatif au comité stratégique. Après tout, il est prévu de soumettre l'Agence au contrôle du Service fédéral d'audit interne, qui a été créé par l'arrêté royal du 4 mai 2016.

L'article 196 prévoit que l'administrateur « Financement de l'État et Marchés financiers » est membre et président du comité exécutif. Cependant, cette fonction d'administrateur n'existe plus. La nouvelle disposition légale prévoit donc que le comité exécutif est composé des directeurs de l'Agence ou de leur remplaçant, et que le comité stratégique fixe les modalités de nomination du président du comité exécutif parmi les directeurs.

Cet article contient en outre la même modification que celle prévue à l'article 195, mais alors pour le comité exécutif.

Chapitre XIV - Modifications à la loi du 21 novembre 2017 relative aux infrastructures des marchés d'instruments financiers et portant transposition de la Directive 2014/65/UE

Articles 194 à 197

Ces articles visent à compléter la transposition de l'article 73, paragraphe 2 de la directive 2014/65/UE du Parlement européen et du Conseil du 15 mai 2014 concernant les marchés d'instruments financiers et modifiant la directive 2002/92/CE et la directive 2011/61/UE, en ce qui concerne les opérateurs de

betrekking tot de marktexploitanten en de aanbieders van datarapporteringsdiensten. De gebruikte formulering is identiek aan die van artikel 21, § 1, 8°, van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen, en artikel 25, § 1, 8°, van de wet van 25 oktober 2016.

Artikel 198

Dit artikel brengt een puur terminologische wijziging aan in artikel 75 van de wet van 21 november 2017, als een uitbreiding van die reeds voorzien door de wet van 30 juli 2018 houdende diverse financiële bepalingen.

Artikelen 199 en 200

Deze artikelen vervolledigen de omzetting in Belgisch recht van artikel 77 van voornoemde Richtlijn 2014/65/EU, met betrekking tot de marktexploitanten en de aanbieders van datarapporteringsdiensten. De gebruikte begrippen zijn identiek aan die van de artikelen 61 en 62 van voornoemde wet van 25 oktober 2016.

Artikel 201

Dit artikel vervolledigt de omzetting in Belgisch recht van artikel 79, lid 5, van voornoemde Richtlijn 2014/65/EU. Deze bepaling handelt over de rapportering – door de FSMA aan de bevoegde autoriteiten van de andere lidstaten en aan ESMA – van de genomen maatregelen met betrekking tot de omvang van de posities in grondstoffenderivaten en de begrenzingen van de inschrijving op grondstoffenderivaten conform de artikelen 69 en 87 van de wet van 21 november 2017.

Hoofdstuk XV - Wijzigingen van de wet van 11 juli 2018 op de aanbidding van beleggingsinstrumenten aan het publiek en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereguleerde markt

Artikel 202

marchés et les prestataires de services de communication de données. La formulation utilisée est identique à celle de l'article 21, § 1^{er}, 8° de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse et de l'article 25, § 1^{er}, 8° de la loi du 25 octobre 2016.

Article 198

Cet article vise à apporter une modification de nature purement terminologique à l'article 75 de la loi du 21 novembre 2017, dans le prolongement de celles déjà apportées par la loi du 30 juillet 2018 portant des dispositions financières diverses.

Articles 199 et 200

Ces articles visent à compléter la transposition de l'article 77 de la directive 2014/65/UE précitée, en ce qui concerne les opérateurs de marchés et les prestataires de services de communication de données. Les termes utilisés sont les mêmes que ceux des articles 61 et 62 de la loi du 25 octobre 2016 précitée.

Article 201

Cet article complète la transposition de l'article 79, paragraphe 5 de la directive 2014/65/UE. Cette disposition a trait à la communication par la FSMA aux autorités compétentes des autres Etats membres et à AEMF mesures prises en ce qui concerne le volume des positions sur instruments dérivés sur matières premières et aux limites en matière de souscription d'instruments dérivés sur matières premières conformément aux articles 69 et 87 de la loi du 21 novembre 2017.

Chapitre XV - Modifications à la loi du 11 juillet 2018 relative aux offres au public d'instruments de placement et aux admissions d'instruments de placement à la négociation sur des marchés réglementés

Article 202

Dit artikel verduidelijkt bepaalde aspecten van artikel 22 van de wet van 11 juli 2018 op de aanbidding van beleggingsinstrumenten aan het publiek en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt. Deze bepaling beschrijft het toepassingsgebied van de geldende reclameregeling voor de aanbidding van beleggingsinstrumenten aan het publiek en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt.

De reclame en de andere documenten en berichten die betrekking hebben op verrichtingen waarvoor geen prospectus moet worden gepubliceerd, of waarvoor de regeling van de informatienota geldt, hoeven daarentegen niet vooraf door de FSMA te worden goedgekeurd (zie ter zake de commentaar bij de artikelen 22 en 23 van de wet van 11 juli 2018, Parl.st. Kamer 54, 3150/001, p. 39). De regels over de inhoud van de reclame zijn echter van toepassing op die reclame. Dezelfde benadering geldt voor de toelatingen tot de verhandeling op een gereglementeerde markt of een MTF van beleggingsinstrumenten met een nominale waarde per eenheid van tenminste 100.000 euro. Krachtens artikel 22, lid 1, van de prospectusverordening³ zijn de regels inzake de inhoud van de reclame van toepassing bij dergelijke verrichtingen. De Verordening is rechtstreeks van toepassing en de lidstaten mogen er niet van afwijken. Dat geldt evenwel niet voor de regeling inzake de voorafgaande goedkeuring door de FSMA.

Artikel 203

Artikel 438 van het Wetboek van vennootschappen bepaalt dat een naamloze vennootschap wordt geacht een openbaar beroep op het spaarwezen te doen of gedaan te hebben wanneer zij een

Cet article vise à clarifier certains aspects de l'article 22 de la loi du 11 juillet 2018 relative aux offres au public d'instruments de placement et aux admissions d'instruments de placement à la négociation sur des marchés réglementés. Cette disposition décrit le champ d'application du régime des publicités applicable en cas d'offre au public ou d'admission à la négociation sur un marché réglementé d'instruments de placement.

Les communications à caractère promotionnel et les autres documents et avis diffusés dans le cadre des opérations exemptées de prospectus ou soumises au régime de la note d'information ne sont par contre pas soumises au régime de l'approbation préalable par la FSMA (voy. sur ce point en ce sens le commentaire des articles 22 et 23 de la loi du 11 juillet 2018, DOC Chambre 54, 3150/001, p. 39). Les règles relatives au contenu des publicités sont toutefois applicables à ces publicités. La même approche vaut pour les admissions sur un marché réglementé ou sur un MTF d'instruments de placement dont la valeur nominale unitaire s'élève au moins à 100 000 euros. En vertu de l'article 22, paragraphe 1^{er} du règlement prospectus⁴, les règles relatives au contenu des communications à caractère promotionnel sont d'application dans ce type d'opération. Le règlement est d'application directe, et les Etats membres ne peuvent y déroger. Il n'en est par contre pas de même en ce qui concerne le régime d'approbation préalable par la FSMA.

Article 203

L'article 438 du Code des sociétés précise qu'une société anonyme est censée faire ou avoir fait appel public à l'épargne lorsqu'elle a effectué une offre publique en souscription, une offre publique en vente

³ Verordening (EU) 2017/1129 van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2017 betreffende het prospectus dat moet worden gepubliceerd wanneer effecten aan het publiek worden aangeboden of tot de handel op een gereglementeerde markt worden toegelaten en tot intrekking van Richtlijn 2003/71/EG.

⁴ 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.

openbaar aanbod tot inschrijving, een openbaar aanbod tot verkoop, of een openbaar aanbod tot omruiling van obligaties of effecten heeft gedaan.

Een bijzondere regeling is van toepassing op de vennootschappen die een openbaar beroep op het spaarwezen doen of gedaan hebben (zie onder andere de artikelen 58, 88, 89, 210, 438, 484, 503, 509, 513, 523, 524^{ter}, 533, 536, 548, 549, 571, 578, 579, 583, 593, 594, 603, 626, 635, 652, 916, 1016 en 1017 van het Wetboek van vennootschappen).

Artikel 210, tweede lid van het Wetboek van Vennootschappen bepaalt dat een BVBA geen “publiek beroep op het spaarwezen” kan doen. Omwille van deze bepaling wordt het aangenomen dat een BVBA geen openbare aanbieding van beleggingsinstrumenten mag verrichten.

Verordening (EU) 2017/1129 van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2017 betreffende het prospectus dat moet worden gepubliceerd wanneer effecten aan het publiek worden aangeboden of tot de handel op een gereglementeerde markt worden toegelaten en tot intrekking van Richtlijn 2003/71/EG zal op 21 juli 2019 in werking treden. In tegendeel tot de wet van 16 juni 2006 op de openbare aanbieding van beleggingsinstrumenten en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt (zie art. 3, § 2) maakt bovenvermelde verordening geen onderscheid tussen openbare aanbieding en aanbieding die geen openbaar karakter heeft; iedere aanbieding van effecten wordt immers beschouwd als een ‘aanbieding aan het publiek’⁵. Op 21 juli 2019 zal dus het begrip ‘aanbieding die geen openbaar karakter heeft’ dat in de wet van 16 juni 2006 wordt gebruikt verdwijnen.

Een letterlijke lezing van de wetgeving zou dus tot de conclusie kunnen leiden dat vennootschappen die uitsluitend aanbiedingen hebben gedaan die

ou une offre publique d’échange d’obligations ou de titres.

Un régime particulier est d’application aux sociétés faisant ou ayant fait appel public à l’épargne (voy. notamment les articles 58, 88, 89, 210, 438, 484, 503, 509, 513, 523, 524^{ter}, 533, 536, 548, 549, 571, 578, 579, 583, 593, 594, 603, 626, 635, 652, 916, 1016 et 1017 du Code des sociétés).

L’article 210, alinéa 2 du Code des sociétés dispose qu’une SPRL ne peut « faire appel public à l’épargne ». En vertu de cette disposition, l’on considère qu’une SPRL ne peut effectuer d’offre au public d’instruments de placement.

Le 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, entrera en vigueur le 21 juillet 2019. Contrairement à la loi du 16 juin 2006 relative aux offres publiques d’instruments de placement et aux admissions d’instruments de placement à la négociation sur des marchés réglementés (voy. l’art. 3, § 2), le règlement précité ne fait pas de distinction entre offre publique et non publique ; il qualifie en effet toute offre de valeurs mobilières d’offre au public⁶. La notion d’offre ne revêtant pas un caractère public qui est utilisée dans la loi du 16 juin 2006 disparaîtra donc au 21 juillet 2019.

Une lecture littérale de la législation pourrait donc mener à la conclusion que les sociétés ayant uniquement effectué des offres qui sont actuellement,

⁵ De aanbiedingen die geen openbaar karakter zouden hebben krachtens de wet van 16 juni 2006 worden echter uitgesloten van de prospectusverplichting (zie art. 1, lid 4, a) tot d) van de verordening).

⁶ Les offres qui n’auraient pas de caractère public en vertu de la loi du 16 juin 2006 sont toutefois exclues de l’obligation de prospectus (voy. l’art. 1^{er}, paragraphe 4, a) à d) du règlement).

thans krachtens de wet van 16 juni 2006 als aanbiedingen die geen openbaar karakter hebben worden beschouwd, vennootschappen zijn die een openbare beroep aan het spaarwezen doen of hebben gedaan. Vanuit de oogpunt van de juridische zekerheid is een dergelijke situatie is niet wensbaar.

Het nieuwe Wetboek van vennootschappen zal de huidige regeling van toepassing op de vennootschap die openbaar beroep doen of hebben gedaan aan het spaarwezen niet hernemen. Deze nieuwe regeling zal echter pas na 21 juli 2019 in werking treden. Het is dus noodzakelijk om specifieke maatregelen te nemen om de juridische zekerheid te verzekeren tijdens de periode tussen 21 juli 2019 en de datum van inwerkingtreding van het nieuwe Wetboek.

Tot recent bevatte de wet van 16 juni 2006 in haar artikel 3, § 2, eerste lid, e) een bepaling die bepaalde dat de aanbiedingen van beleggingsinstrumenten met een totale tegenwaarde in de Europese Economische Ruimte van minder dan 100.000 euro geen openbaar karakter hadden. Deze bepaling werd echter opgeheven door de recente wet van 11 juli 2018 op de openbare aanbidding van beleggingsinstrumenten en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereguleerde markt, in het kader van de wijziging van de drempels vanaf dewelke de prospectusverplichting van toepassing is.

Door deze wijziging wordt echter de toegang voor BVBA's tot de kapitaalmarkt bemoeilijkt in vergelijking tot de situatie zoals die bestond tot de inwerkingtreding van de betrokken bepalingen van de wet van 11 juli 2018.

De hier voorgestelde bepaling heeft tot doel de nodige preciseringen in bovenvermelde wet van 11 juli 2018 in te voegen, zodat (a) de juridische zekerheid tussen 21 juli 2019 en de datum van inwerkingtreding van het nieuw Wetboek van vennootschap wordt gewaarborgd, en (b) het regime die aan de wet van 11 juli 2018 voorging in

en vertu de la loi du 16 juni 2006, considérées comme ne revêtant pas de caractère public, sont des sociétés faisant ou ayant fait appel public à l'épargne. Une telle situation n'est pas souhaitable du point de vue de la sécurité juridique.

Le nouveau Code des sociétés ne reprend pas le régime actuel applicable aux sociétés faisant ou ayant fait appel public à l'épargne. Ce nouveau régime n'entrera toutefois en vigueur qu'après le 21 juillet 2019. Il est donc nécessaire de prévoir des dispositions spécifiques pour assurer la sécurité juridique durant la période entre le 21 juillet 2019 et la date d'entrée en vigueur du nouveau Code.

Jusque récemment, la loi du 16 juin 2006 contenait en son article 3, § 2, alinéa 1^{er}, e) une disposition précisant que les offres d'instruments de placement dont le montant total dans l'Espace économique européen est inférieur à 100.000 euros ne revêtent pas de caractère public. Cette disposition a toutefois été abrogée par la récente loi du 11 juillet 2018 relative aux offres publiques d'instruments de placement et aux admissions d'instruments de placement à la négociation sur des marchés réglementés, suite à la modification des seuils à partir desquels l'obligation de prospectus est applicable.

En raison de cette modification, l'accès des SPRL au marché des capitaux est toutefois devenu moins aisé, par rapport à la situation qui prévalait jusqu'à l'entrée en vigueur des dispositions concernées de la loi du 11 juillet 2018.

La disposition proposée ici vise à insérer les précisions nécessaires dans la loi du 11 juillet 2018 susmentionnée, (a) de manière à assurer la sécurité juridique entre le 21 juillet 2019 et la date d'entrée en vigueur du Code des sociétés d'une part, et (b) de manière d'autre part à ce que le régime qui préexistait à la loi du 11 juillet 2018 en ce qui concerne l'article

verband met de toepassing van artikel 210 van het Wetboek van vennootschappen hersteld wordt. Deze wijzigingen maken geen afbreuk aan het nieuwe regime die nu geldt inzake de prospectusverplichting.

HOOFDSTUK XVI – Gedeeltelijke omzetting van Richtlijn 2014/65/EU van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende markten voor financiële instrumenten en tot wijziging van Richtlijn 2002/92/EG en Richtlijn 2011/61/EU

Artikel 204 en 205

Deze artikelen streken ertoe artikel 95 van de MiFID II-richtlijn in Belgisch recht om te zetten.

Hoofdstuk XVII – Wijzigingen van de wet van 11 juli 2018 op de Deposito- en Consignatiekas

Artikel 206

De wet van 22 juni 2018 houdende diverse financiële bepalingen heeft de Deposito- en Consignatiekas uit het toepassingsgebied van de wet van 18 september 2017 tot voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme en tot beperking van het gebruik van contanten gehaald.

Daarom wordt nu de referentie naar de wet van 18 september 2017 geschrapt in de wet op de Deposito- en Consignatiekas.

Artikel 207

Naar analogie met artikel 334 van de programmawet van 27 december 2004 en teneinde de invordering van schulden door de Federale Overheidsdienst Financiën en de Rijksdienst voor sociale zekerheid te verbeteren, wordt de Deposito- en Consignatiekas bevoegd gemaakt om de schulden van rechthebbenden die door deze twee instellingen worden ingevorderd, te compenseren met de geconsigneerde bedragen van diezelfde rechthebbenden.

210 du Code des sociétés soit rétabli. Cette modification ne porte pas préjudice au nouveau régime qui s'applique désormais en matière d'obligation de prospectus.

CHAPITRE XVI – Transposition partielle de la Directive 2014/65/UE du Parlement Européen et du Conseil du 15 mai 2014 concernant les marchés d'instruments financiers et modifiant la directive 2002/92/CE et la directive 2011/61/UE

Article 204 et 205

Ces articles visent à transposer l'article 95 de la Directive MiFID II.

Chapitre XVII – Modifications de la loi du 11 juillet 2018 sur la Caisse des Dépôts et consignations

Article 206

La loi du 22 juin 2018 portant des dispositions financières diverses a retiré la Caisse des Dépôts et Consignations du champ d'application de la loi du 18 septembre 2017 relative à la prévention du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme et à la limitation de l'utilisation des espèces.

C'est pourquoi la référence à la loi du 18 septembre 2017 est supprimée dans la loi sur la Caisse des Dépôts et Consignations.

Article 207

Par analogie avec l'article 334 de la loi-programme du 27 décembre 2004 et afin d'améliorer les perception et recouvrement des dettes par le Service public fédéral Finances et l'Office national de sécurité sociale, la Caisse des Dépôts et Consignations est habilitée à compenser les dettes des ayants-droit dont le recouvrement est assuré par ces deux institutions, avec les montants consignés de ces mêmes ayants-droit.

TITEL IV - OVERDRACHT VAN DE NATIONALE KAS VOOR RAMPENSCHADE VAN DE FOD FINANCIËN NAAR DE FOD BINNENLANDSE ZAKEN

Artikelen 208 tot 211

Ten gevolge van de Zesde Staatshervorming werd de bevoegdheid “algemene rampen” volledig aan de gewesten overgedragen. De federale overheid bleef bevoegd voor de erkenning van rampen tot en met 30 juni 2014. Vanaf 1 juli 2014 zijn de gewesten bevoegd.

Op het federale niveau, voor wat betreft de vóór 1 juli 2014 erkende rampen, zijn er evenwel nog lopende dossiers. Het is de Nationale Kas voor Rampenschade (binnen de FOD Financiën) die de vergoedingen aan de aanvragers stort na onderzoek van het dossier en het geven van de betalingsopdrachten door de FOD Binnenlandse Zaken. Om het beheer van deze dienstverlening te rationaliseren, wordt voorgesteld de Nationale Kas voor Rampenschade op 1 januari 2020 over te dragen aan de FOD Binnenlandse Zaken. Alle aspecten van deze materie zullen zo in één enkele FOD verenigd zitten.

TITEL V - WIJZIGINGEN VAN HET WETBOEK VAN DE INKOMSTENBELASTINGEN 1992 BETREFFENDE DE PENSIOENSPAARFONDSEN

Artikel 212

In het kader van de werkzaamheden van de High Level Expert Group werkgroep voor de toekomst van de Belgische financiële sector raadt de werkgroep “Financing the Real Economy” aan om pensioenspaarfondsen toe te laten te beleggen in “equity” tranches van infrastructuurprojecten en in “private equity”.

TITRE IV – TRANSFERT DE LA CAISSE NATIONALE DES CALAMITÉS DU SPF FINANCES AU SPF INTÉRIEUR

Articles 208 à 211

Suite à la Sixième réforme de l'État, la compétence «calamités publiques» a été complètement transférée aux Régions. L'autorité fédérale restait compétente pour la reconnaissance des calamités publiques survenues jusqu'au 30 juin 2014 inclus. À partir du 1^{er} juillet 2014, les Régions sont compétentes.

Cependant, à l'échelon fédéral, pour ce qui est des calamités reconnues avant le 1^{er} juillet 2014, il reste des dossiers à traiter. C'est la Caisse Nationale des Calamités (au sein du SPF Finances) qui verse les indemnisations aux demandeurs après vérification du dossier et l'émission des ordres de paiement par le SPF Intérieur. Afin de rationaliser la gestion de ce service, il est proposé de transférer la Caisse Nationale des Calamités au SPF Intérieur au 1^{er} janvier 2020. Tous les aspects de cette matière seront ainsi réunis en un seul SPF.

TITRE V – MODIFICATIONS DU CODE DES IMPÔTS SUR LE REVENUS 1992 RELATIVEMENT AUX FONDS D'ÉPARGNE PENSION

Article 212

Dans le cadre des travaux du High Level Expert Group pour le futur du secteur financier belge, le groupe de travail ‘Financing the Real Economy’ a recommandé de permettre l'investissement par les fonds d'épargne-pension dans les tranches « *equity* » de projets d'infrastructure et dans le « *private equity* ».

Pensioenspaarfondsen naar Belgisch recht voldoen aan de voorwaarden die vastgelegd zijn in volgende twee wetgevende corpus:

- De wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen en de wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders, alsook hun uitvoeringsbesluiten (de koninklijke besluiten van 12 november 2012 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging en van 25 februari 2017 met betrekking tot bepaalde openbare alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerdersverenigingen, en houdende diverse bepalingen).
- Het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992, meer in het bijzonder in de artikelen 145/8 tot 145/16.

Door de toepassing van dit wettelijke kader blijkt dat de pensioenspaarfondsen de vorm hebben van ICBE's of van openbare AICB's die beleggen in financiële instrumenten en liquide middelen in de zin van artikel 183, eerste lid, 1°, van de wet van 19 april 2014. In België heeft de wetgever zich sinds de omzetting van de UCITS III-richtlijn ingespannen om de regels die van toepassing zijn op deze vorm van AICB maximaal te harmoniseren met de regels van de UCITS-richtlijn.

Voor ICBE's en openbare AICB's die beleggen in financiële instrumenten en liquide middelen komen de hierboven beschreven activa ("*equity*" tranches van infrastructuurprojecten en "*private equity*") slechts in aanmerking ten belope van 10 pct. van hun netto activa. Ten minste 90 pct. van het netto actief van deze ICB's moet inderdaad bestaan uit liquide effecten, terwijl 10 pct. mag bestaan uit andere soorten activa, voor zover zij beantwoorden aan een reeks van minimumvoorwaarden opgenomen in artikel 52, § 2, van het koninklijk

Les fonds d'épargne pension de droit belge répondent aux conditions fixées dans les deux corpus législatifs suivants :

- La loi du 3 août 2012 relative aux organismes de placement collectif qui répondent aux conditions de la directive 2009/65/CE et aux organismes de placement en créances et la loi du 19 avril 2014 relative aux organismes de placement collectif alternatifs et à leurs gestionnaires, ainsi que leurs arrêtés d'exécution (les arrêtés royaux du 12 novembre 2012 relatif à certains organismes de placement collectif publics et du 25 février 2017 relatif à certains organismes de placement collectif alternatifs publics et à leurs sociétés de gestion, et portant des dispositions diverses).
- Le Code des impôts sur les revenus 1992, plus précisément les articles 145/8 à 145/16.

De par l'application de ce cadre juridique, il ressort que les fonds d'épargne-pension ont la forme d'OPCVM ou d'OPCA publics investissant en instruments financiers et liquidités au sens de l'article 183, alinéa 1^{er}, 1°, de la loi du 19 avril 2014. En Belgique, depuis la transposition de la Directive UCITS III, le législateur s'est efforcé d'harmoniser au maximum les règles applicables à ce type d'OPCA avec les règles issues de la Directive UCITS.

Les actifs décrits ci-avant (tranches « *equity* » de projets d'infrastructure et « *private equity* ») ne sont éligibles pour les OPCVM et les OPCA publics investissant en instruments financiers et en liquidités qu'à concurrence de 10 p.c. de leur actif net. En effet au moins 90 p.c. de l'actif net de ces OPC doit être constitué de valeurs mobilières liquides tandis que 10 p.c. peut être constitué d'autres types d'actifs pour autant qu'ils répondent tout de même à une série de conditions minimales contenues dans l'article 52, § 2

besluit van 12 november 2012 en in artikel 35, § 2 van het koninklijk besluit van 25 februari 2017.

Het WIB 92 moet noodzakelijkerwijze het kader van de beperkingen naleven die opgelegd zijn binnen het kader van de wet voor de ICBE's en de openbare AICB's die beleggen in financiële instrumenten en liquide middelen. In de huidige staat van de wetgeving laten de bijkomende beperkingen die door de WIB opgelegd zijn niet toe om te beleggen in niet-beursgenoteerde activa.

Het voornoemde percentage van 10 p.c. zou echter wel activa van het type "*private equity*" en "*equity*" van infrastructuurprojecten kunnen omvatten op voorwaarde dat de beleggingsbeperkingen vervat in het WIB 92 zouden aangepast worden en dat de minimum voorwaarden voorzien voor dit soort activa die opgenomen zijn in de koninklijke besluiten van 12 november 2012 en 25 februari 2017 door deze laatste zouden nageleefd worden. De Regering stelt daarom de nodige wijzigingen voor aan het artikel 145/11, WIB 92 om het beleggingsbeleid van pensioenspaarfondsen uit te breiden (nieuwe punten 5° en 6° in dit artikel).

Een bedrag van maximaal 10 pct. aan beleggingen in dergelijke activa die niet-liquide van aard zijn, lijkt redelijk. Pensioenspaarfondsen zijn immers ICB's met dagelijkse inschrijvingen en terugbetalingen en de wet vereist dat hun beheerders een liquiditeitsprofiel handhaven die aan deze karakteristiek beantwoordt. Gezien het lange termijn karakter van de belegging in deze fondsen en het relatief voorspelbare en beperkte profiel van terugbetalingen, zou een beperkt bedrag van beleggingen in niet-liquide activa de aard van deze fondsen niet wijzigen. Het beleggingsprofiel en het in staat zijn om deze activa te waarderen dient geval per geval geanalyseerd te worden door de beheerder om het algemene risico- en liquiditeitsprofiel van het fonds te waarborgen.

De belegging in de activa bedoeld in artikel 52, § 2, van het koninklijk besluit van 12 november 2012 en in artikel 35, § 2 van het koninklijk besluit van 25

de l'arrêté royal du 12 novembre 2012 ou dans l'article 35, § 2 de l'arrêté royal du 25 février 2017.

Le CIR 92 doit nécessairement s'inscrire dans le cadre des restrictions imposées par le cadre prévu par la loi pour les OPCVM et les OPCA publics investissant en instruments financiers et liquidités. Dans l'état actuel de la législation, les restrictions supplémentaires imposées par le CIR ne permettent pas d'investir dans des actifs non cotés.

Or, le pourcentage de 10 p.c. précité prévu pourrait tout à fait accueillir les actifs de type « *private equity* » et « *equity* » de projets d'infrastructure à la condition que les restrictions d'investissement contenues dans le CIR 92 soient modifiées et que les conditions minimales prévues pour ce type d'actifs contenues dans les arrêtés royaux du 12 novembre 2012 et 25 février 2017 soient rencontrées par ces derniers. Le Gouvernement propose en conséquence d'apporter les modifications nécessaires à l'article 145/11, CIR 92 afin d'élargir la politique de placement des fonds d'épargne-pension (nouveaux points 5° et 6° à cet article).

Un montant de 10 p.c. maximum d'investissement dans de tels actifs par nature illiquides semble raisonnable. En effet, les fonds d'épargne-pension sont des OPC offrant des souscriptions et rachats quotidiens et, la loi oblige leur gestionnaire à maintenir un profil de liquidité correspondant à cette caractéristique. Etant donné le caractère long-terme de l'investissement dans ces fonds et le profil de rachats relativement prévisible et limité, un montant limité d'investissement dans des actifs illiquides ne devrait pas altérer la nature de ces fonds. Le profil d'investissement et la capacité à évaluer ces actifs est à analyser au cas par cas par le gestionnaire afin de garantir le profil de risque et de liquidité global du fonds.

L'investissement dans les actifs visés à l'article 52, § 2 de l'arrêté royal du 12 novembre 2012 ou à l'article 35, § 2 de l'arrêté royal du 25 février 2017 n'est

februari 2017 is enkel toegelaten als het rechtstreeks gebeurt, en niet via een andere ICB.

Tevens laten artikel 52, § 2 van het koninklijk besluit van 12 november 2012 en artikel 35, § 2 van het koninklijk besluit van 25 februari 2017 enkel toe in andere effecten en geldmarktinstrumenten dan degene die in § 1 van dezelfde artikelen worden bedoeld te beleggen. Dit betekent dat het niet toegestaan zal zijn voor een pensioenspaarfonds om, onder toepassing van punt 5°, in activa bedoeld in punten 2° en 3° te investeren.

De belegging in de activa bedoeld in artikel 52, § 2, van het koninklijk besluit van 12 november 2012 en in artikel 35, § 2 van het koninklijk besluit van 25 februari 2017 is enkel toegelaten als het rechtstreeks gebeurt, en niet via een andere ICB.

Kort geschetst heeft het ontwerp als doel een “level playing field” te creëren tussen de pensioenspaarfondsen enerzijds en de ICBE's en openbare AICB's die beleggen in financiële instrumenten en liquide middelen anderzijds. Deze laatste kunnen nu al op basis van de koninklijke besluiten van 12 november 2012 en 25 februari 2017 beleggen in de assetklassen van *private equity* en infrastructuur. Het ontwerp biedt ook die mogelijkheid aan de pensioenspaarfondsen.

Het invoeren van deze nieuwe mogelijkheid zal leiden tot een beter risico/rendementsprofiel voor de pensioenspaarfondsen, wat het publiek op termijn alleen maar ten goede zal komen doordat ze een hoger pensioenkapitaal opbouwen in de derde pijler. De Regering is immers van oordeel dat een beperkt investering in *private equity* of infrastructuur het globale risico verlaagt én het rendement verhoogt.

Ook de pensioenfondsen van de 2de pijler, waarbij de meeste werknemers in de privé sector zijn aangesloten, kunnen reeds beleggen in *private equity* en infrastructuur.

Tot slot wenst de Regering drie aanvullende wijzigingen aan te brengen die het beleggingsbeleid

autorisé que de manière directe, et pas via un autre OPC.

On précise également que les articles 52, § 2, de l'arrêté royal du 12 novembre 2012 et 35, § 2, de l'arrêté royal du 25 février 2017 permettent uniquement d'investir dans des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire autres que ceux visés au paragraphe 1^{er} de ces mêmes articles. Cela signifie qu'un fonds d'épargne pension ne sera pas autorisé, sous le couvert du 5°, à investir dans les actifs visés aux points 2° et 3°.

L'investissement dans les actifs visés à l'article 52, § 2 de l'arrêté royal du 12 novembre 2012 ou à l'article 35, § 2 de l'arrêté royal du 25 février 2017 n'est autorisé que de manière directe, et pas via un autre OPC.

En résumé, le projet a pour objectif de créer un ‘level playing field’ entre les fonds d'épargne pension d'une part et les OPCVM et les OPCA publics investissant en instruments financiers et liquidités d'autre part. Ces derniers peuvent déjà, en vertu des arrêtés royaux du 12 novembre 2012 et 25 février 2017, investir dans les catégories d'actif *private equity* et infrastructure. Le projet vise à offrir également cette possibilité aux fonds d'épargne pension.

L'introduction de cette nouvelle possibilité va conduire à un meilleur équilibre risque/profil de rendement pour les fonds d'épargne pension, ce qui sera à terme avantageux pour le public, dans la mesure où celui-ci pourra constituer un capital de pension plus élevé dans le troisième pilier. Le Gouvernement est en effet d'avis qu'un investissement limité dans le *private equity* ou l'infrastructure diminue le risque global et augmente le rendement.

Egalement, les fonds de pension du second pilier, dans lesquels participent la plupart des travailleurs dans le secteur privé, peuvent déjà investir dans le *private equity* et l'infrastructure.

Enfin, le Gouvernement souhaite introduire trois modifications supplémentaires qui modernisent

van de pensioenspaarfondsen enigszins moderniseren:

- de mogelijkheid voor pensioenspaarfondsen om liquide middelen aan te houden door te beleggen in geldmarktfondsen (wijziging aan punt 4° van artikel 145/11 van het WIB 92). Gezien het huidige renteklimaat, is het momenteel niet ongewoon dat kredietinstellingen negatieve rentetarieven toepassen voor hun institutionele klanten, zoals ICB's. Een wederbelegging in geldmarktfondsen vermijdt dit euvel en voorkomt aldus dat het rendement van de beleggers in het fonds zou aangetast worden. Door de expliciete vermelding van geldmarktfondsen in punt 4° wordt niet alleen verduidelijkt dat pensioenspaarfondsen ook in liquide middelen kunnen beleggen via geldmarktfondsen maar wordt er ook juridische duidelijkheid geschapen over het feit dat er een algemeen plafond geldt van 10% voor investeringen in liquide middelen; dit plafond kan dus niet omzeild worden via punt 6° (bepaalde schuldinstrumenten met een korte looptijd zouden immers ook beschouwd kunnen worden als geldmarktinstrumenten – zie hieronder voor meer details);
- de mogelijkheid voor pensioenspaarfondsen om onrechtstreeks te beleggen in activa die in de huidige staat van de wetgeving reeds in aanmerking komen via een belegging in stukken van ICB's ten belope van maximum van 20 pct. van hun netto actief (nieuw punt 6° bij artikel 145/11 van het WIB 92). Maw geeft het punt 6° de mogelijkheid aan spaarpensioenfondsen om te beleggen in rechten van deelneming in ICB die uitsluitend de collectieve belegging van activa bedoeld in 2° of 3°, zijnde aandelen en schuldinstrumenten, als doel hebben. Zoals hierboven vermeld wordt de beperking voor investeringen in liquide middelen dus gehandhaafd. Aandelen zijn immers geen

quelque peu la politique d'investissement des fonds d'épargne-pension :

- la possibilité pour les fonds d'épargne-pension de détenir des liquidités via l'investissement dans des fonds monétaires (modification au point 4° de l'article 145/11 du CIR 92). Etant donné le climat actuel de taux, il n'est actuellement pas rare que les établissements de crédit appliquent des taux négatifs à leurs clients institutionnels tels que les OPC. L'investissement en fonds monétaires permet de contourner ce problème et d'éviter d'ainsi entamer le rendement des investisseurs dans le fonds. En mentionnant explicitement les fonds monétaires dans le point 4° on précise non seulement que les fonds d'épargne pension peuvent également investir en liquidités par le biais de fonds monétaires, mais il est également précisé clairement qu'un plafond général de 10 % est d'application pour les investissements en liquidités ; ce plafond ne peut donc pas être contourné via le point 6° (des titres de dette de courte durée peuvent en effet également être considérés comme des instruments du marché monétaire – voy. ci-dessous pour plus de détails) ;
- la possibilité pour les fonds d'épargne-pension d'investir indirectement dans des actifs déjà éligibles dans l'état actuel de la législation via un investissement dans des parts d'OPC, à concurrence d'un maximum de 20 p.c. de leur actif net (nouveau point 6° à l'article 145/11 du CIR 92). En d'autres termes, le point 6° donne la possibilité aux fonds d'épargne pension d'investir dans des parts d'OPC qui ont pour objet exclusif l'investissement dans les actifs visés aux points 2° et 3°, à savoir les actions et les titres de créances. Comme précisé ci-dessus, la limitation de l'investissement en liquidités est donc maintenue. Les actions ne sont en effet pas des instruments du marché monétaire ou des liquidités. Même si certains titres de créances peuvent, en fonction

geldmarktinstrumenten of liquiditeiten. Zelfs indien sommige schuldinstrumenten, o.a. afhankelijk van hun looptijd, als geldmarktinstrumenten kunnen worden beschouwd, moeten deze geldmarktinstrumenten voldoen aan een aantal extra vereisten vermeld in de ICB wetgeving (art. 54 en 57 van het KB van 12 november 2012 and art. 37 en 40 van het KB van 25 februari 2017). De belegging via rechten van deelneming in ICB's maakt het mogelijk om de diversificatie van de pensioenspaarfondsen te verhogen en biedt toegang tot externe beheercompetenties;

notamment de leur durée, être considérés comme des instruments du marché monétaire, il n'en reste pas moins que les instruments du marché monétaire doivent répondre à certaines exigences supplémentaires mentionnées dans la législation OPC (art. 54 et 57 de l'arrêté royal du 12 novembre 2012 et art. 37 et 40 de l'arrêté royal du 25 février 2017). L'investissement via des parts d'OPC permet d'augmenter la diversification des fonds d'épargne-pension et permet l'accès aux compétences de gestionnaires externes ;

- de mogelijkheid voor pensioenspaarfondsen om het wisselkoersrisico van hun beleggingen in te dekken door het nemen van posities op futures en valutatermijncontracten en indexen (nieuw punt 7° bij artikel 145/11 van het WIB 92). Het afgedekte gedeelte wordt niet in aanmerking genomen voor de bepaling van het maximumpercentage vermeld in artikel 145/11, 1° van het WIB 92.

- la possibilité pour les fonds d'épargne-pension de couvrir le risque de change de leurs investissements via la prise de positions sur des futures et de forwards sur devises et index (nouveau point 7° à l'article 145/11 du CIR 92). Le pourcentage couvert ne sera pas pris en compte pour le maximum mentionné à l'article 145/11, 1° du CIR 92.

TITEL VI – OVERGANG EN OPHEFFINGSBEPALINGEN

TITRE VI – DISPOSITIONS TRANSITOIRES ET ABROGATOIRES

Hoofdstuk I – Bepalingen betreffende de ongewilde buitenbezitstelling van de titels aan toonder en het Nationaal kantoor voor roerende waarden

Chapitre I^{er} - Dispositions relatives à la dépossession involontaire des titres au porteur et à l'Office national des valeurs mobilières

Artikel 213

Article 213

Sinds 1 januari 2014 kan, ingevolge artikel 2, eerste lid, tweede zin, van de wet van 24 juli 1921 op de ongewilde buitenbezitstelling van de titels aan toonder, geen verzet meer aangetekend worden tegen de verhandeling van toondereffecten die zijn ontvreemd, vernield of verloren. De houders van deze toondereffecten moesten ze immers krachtens artikel 7, § 1, van de wet van 14

Depuis le 1^{er} janvier 2014, en vertu de l'article 2, 1^{er} alinéa, deuxième phrase, de la loi du 24 juillet 1921 relative à la dépossession involontaire des titres au porteur, il est impossible de faire opposition contre la circulation des titres au porteur volés, détruits ou perdus. En effet, en vertu de l'article 7, § 1, de la loi du 14 décembre 2005 portant suppression des titres au porteur, les détenteurs de ces titres au porteur

december 2005 houdende afschaffing van de effecten aan toonder, ten laatste op 31 december 2013 in effecten op naam of in gedematerialiseerde effecten laten omzetten. Daarom is het wenselijk de wetgeving op de onvrijwillige buitenbezitstelling van toondereffecten op te heffen en een kader te scheppen voor de nog lopende dossiers.

Article 214

De toondereffecten van de staatsschuld of van het type kapitalisatie waartegen verzet werd aangetekend zonder tegenspraak verliezen hun waarde pas twee jaar na de eerste januari die volgt op de vervaldag ervan. Dit leidt ertoe dat het Nationaal Kantoor voor roerende waarden nog tot in 2025 zou moet blijven bestaan. Met deze overgangsmaatregel kan het Nationaal Kantoor voor roerende waarden deze dossiers onmiddellijk afsluiten in het voordeel van de verzetsaantekenaar.

Artikel 215

Bij de inwerkingtreding van deze wet blijft er nog één soort dossiers over in het Bulletin der met verzet aangetekende waarden. Het gaat om toondereffecten met verzet en tegenspraak waarbij de verzetsaantekenaar bij de rechtbank een vordering tot revindicatie heeft ingesteld. De tussenkomst van het Nationaal Kantoor voor roerende waarden is in deze niet langer nodig. De uitkomst van het geschil hangt immers volledig af van de beslissing van de justitiële rechter. Bovendien kunnen er geen nieuwe verzetsaantekeningen meer gedaan worden. Daarom zal het Bulletin der met verzet aangetekende waarden nog één maal verschijnen en alle nog lopende gerechtelijke geschillen oplijsten. Na deze publicatie houdt het Nationaal Kantoor voor roerende waarden op te bestaan. Het verzet houdt van rechtswege op te bestaan zodra er een gerechtelijke eindbeslissing is. De uitgevende instellingen en financiële bemiddelaars voeren de gerechtelijke in kracht van gewijsde getreden beslissing uit.

auraient dû les rendre nominatifs ou les faire dématérialiser. C'est pourquoi il est opportun d'abroger la législation relative à la dépossession involontaire des titres au porteur et de prévoir un cadre pour les dossiers qui n'ont pas encore pu être clôturés.

Article 214

Les titres au porteur de la dette de l'état ou du type capitalisation frappés d'opposition sans contradiction perdent leur valeur seulement après deux années à compter du 1^{er} janvier qui suit la date de l'échéance du titre. Par conséquent, l'Office national des valeurs mobilières aurait dû exister jusqu'en 2025. Par cette mesure transitoire, l'Office national des valeurs mobilières, peut directement clôturer ces dossiers au bénéfice de l'opposant.

Article 215

À l'entrée en vigueur de cette loi, il ne reste qu'un seul type de dossiers dans le Bulletin des oppositions. Il s'agit des titres frappés d'opposition avec contradiction et pour lesquels l'opposant a intenté une action au tribunal en revendication. L'intervention de l'Office national des valeurs mobilières pour ces dossiers n'est plus nécessaire. L'issue du litige dépend, en effet, uniquement de la décision du juge judiciaire. En plus, il n'est plus possible de faire de nouvelles oppositions. C'est pourquoi le Bulletin des oppositions paraîtra encore une dernière fois et listera toutes les affaires judiciaires en cours. Après cette publication, l'Office national des valeurs mobilières cesse d'exister. L'opposition cesse d'exister d'office du moment où il y a une décision judiciaire finale. Les émetteurs et les intermédiaires financiers exécutent les décisions judiciaires coulées en force de chose jugée.

Hoofdstuk II – Bepalingen betreffende de collectief ingeschreven tussenpersonen in bank- en beleggingsdiensten en kredietbemiddelaars en de kredietbemiddelaars

Artikel 216

De thans collectief ingeschreven bemiddelaars behouden hun inschrijving. De centrale instellingen zullen hun dossiers aan de FSMA moeten overdragen. De Koning zal bepalen onder welke voorwaarden en binnen welke termijn die overdracht dient te gebeuren.

Hoofdstuk III - Bepaling betreffende de tenuitvoerlegging van Verordening (EU) 2017/2402 van het Europees Parlement en de Raad van 12 december 2017 tot vaststelling van een algemeen kader voor securitisatie en tot instelling van een specifiek kader voor eenvoudige, transparante en gestandaardiseerde securitisatie, en tot wijziging van de Richtlijnen 2009/65/EG, 2009/138/EG en 2011/61/EU en de Verordeningen (EG) nr. 1060/2009 en (EU) nr. 648/2012

Artikel 217

Dit artikel voorziet in een machtiging voor de Koning om alle nuttige maatregelen te nemen om artikel 29, lid 4 en 5 en (en, in de mate dat zij betrekking hebben tot artikel 29, lid 4 en 5) de artikelen 30, lid 1, 32 en 37, leden 1 tot 3 van Verordening (EU) 2017/2402 van het Europees Parlement en de Raad van 12 december 2017 tot vaststelling van een algemeen kader voor securitisatie en tot instelling van een specifiek kader voor eenvoudige, transparante en gestandaardiseerde securitisatie, en tot wijziging van de Richtlijnen 2009/65/EG, 2009/138/EG en 2011/61/EU en de Verordeningen (EG) nr. 1060/2009 en (EU) nr. 648/2012 in het Belgisch recht uit te voeren.

Hoofdstuk IV - Bepaling betreffende het toezicht van de kredietgevers

Artikel 218

Chapitre II – Dispositions relatives aux intermédiaires en services bancaires et en services d'investissement intermédiaires de crédit et aux intermédiaires de crédit

Article 216

Les intermédiaires qui sont actuellement inscrits de manière collective conservent leur inscription. Les organismes centraux devront transférer leurs dossiers à la FSMA. Le Roi déterminera les conditions et le délai de transmission de ces dossiers.

Chapitre III – Disposition relative à la mise en œuvre du règlement (UE), 2017/2402 du Parlement européen et du Conseil du 12 décembre 2017 créant un cadre général pour la titrisation ainsi qu'un cadre spécifique pour les titrisations simples, transparentes et standardisées, et modifiant les directives 2009/65/CE, 2009/138/CE et 2011/61/UE et les règlements (CE) n° 1060/2009 et (UE) n° 648/2012

Article 217

Cet article vise à habilitier le Roi à prendre toutes mesures utiles pour assurer la mise en œuvre en droit belge de l'article 29, paragraphes 4 et 5 et (dans la mesure où ils ont trait à ces dispositions) des articles 30, paragraphe 1^{er}, 32 et 37, paragraphes 1 à 3 du règlement (UE), 2017/2402 du Parlement européen et du Conseil du 12 décembre 2017 créant un cadre général pour la titrisation ainsi qu'un cadre spécifique pour les titrisations simples, transparentes et standardisées, et modifiant les directives 2009/65/CE, 2009/138/CE et 2011/61/UE et les règlements (CE) n° 1060/2009 et (UE) n° 648/2012.

Chapitre IV - Disposition relative au contrôle des prêteurs

Article 218

De overgangsrechtelijke aspecten worden in een specifieke bepaling geregeld, die inhoudt dat de FSMA, in afwijking van het beginsel van onmiddellijke uitwerking van de bevoegdheids- en procedureregels, bevoegd blijft voor feiten die zich vóór de inwerkingtreding van de ontwerpbeeping hebben voorgedaan.

TITEL VIII - INWERKINGTREDING

Artikel 219

Deze wet treedt in werking 10 dagen na haar bekendmaking in het Belgisch Staatsblad met uitzondering van titel IV dat in werking treedt op 1 januari 2020.

De Minister van Economie en Consumenten,

La disposition règle les aspects de droit transitoire en prévoyant, par dérogation au principe de l'effet immédiat des règles de compétence et de procédure, que la FSMA demeure compétente concernant des faits antérieurs à l'entrée en vigueur de la disposition en projet.

TITRE VII - ENTREE EN VIGUEUR

Article 219

La présente loi entrent en vigueur 10 jours après sa publication au Moniteur belge à l'exception du titre IV qui entre en vigueur le 1^{er} janvier 2020.

Le Ministre de l'Economie et des Consommateurs,

Kris PEETERS

De Minister van Financiën,

Le Ministre des Finances,



Alexander DE CROO



De Minister van Binnenlandse Zaken,

Le Ministre de l'Intérieur,

Pieter DE CREM

De Minister van Justitie,

Le Ministre de la Justice,

Koen GEENS

ONTWERP VAN WET

houdende diverse financiële bepalingen

SAMENVATTING

Dit wetsontwerp bevat een aantal maatregelen op financieel vlak, opgedeeld in 8 titels.

a) Titel I bevat artikel 1 dat de aangelegenheid preciseert die het voorontwerp overeenkomstig artikel 83 van de Grondwet wenst te regelen.

b) Titel II draagt als opschrift "Rechtzettingsbepalingen en omzettingbepalingen". Hij bevat wijzigingsbepalingen en regelen tot de omzetting van bepaalde Europese richtlijnen, betreffende de bevoegdheden van toezicht van de Nationale Bank van België. Hij is verdeeld in 2 hoofdstukken

(1) Het eerste hoofdstuk bevat een inleidende bepaling ter aanduiding van de artikelen van de betreffende titel die bepalingen van Europees recht omzetten;

(2) Het tweede hoofdstuk is verdeeld in 8 afdelingen met de artikelen 3 tot 111. Deze titel II omvat de bepalingen die een coherent geheel vormen van regels die in het bijzonder betrekking hebben op de perimeter van de bevoegdheden uitgeoefend door de Nationale Bank van België. Deze afdelingen hebben betrekking op de correcties, de wijzigingen, de verbeteringen en de omzettingsmaatregelen. Deze afdelingen wijzigen de geldende wetten en wetboeken, dat wil zeggen:

(a) Afdeling 1, de artikelen 3 tot 12, bevat wijzigingen van de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België;

(b) Afdeling 2, de artikelen 13 en 14, bevat wijzigingen van de wet van 28 december 2011 betreffende het Afwikkelingsfonds;

(c) Afdeling 3, de artikelen 15 tot 62, bevat wijzigingen van de wet 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen;

PROJET DE LOI

portant des dispositions financières diverses

RÉSUMÉ

Le présent projet de loi contient un certain nombre de mesures en matière financière, regroupées en 8 titres.

a) Le titre Ier contient l'article 1^{er} qui précise la matière que l'avant-projet entend régler conformément à l'article 83 de la Constitution.

b) Le titre II est intitulé « Dispositions rectificatives et mesures de transposition ». Il contient des dispositions modificatives et des mesures visant la transposition de certaines directives européennes, relatives aux compétences de contrôle de la Banque nationale de Belgique. » Il est divisé en 2 chapitres.

(1) Le premier chapitre contient une disposition liminaire indiquant les articles du titre concerné qui transposent des dispositions de droit européen ;

(2) Le second chapitre est divisé en 8 sections contenant les articles 3 à 111. Ce titre II regroupe les dispositions qui forment un ensemble cohérent de règles qui concernent spécifiquement le périmètre des compétences exercées par la Banque nationale de Belgique. Les 8 sections précitées concernent des corrections, des modifications, des améliorations et des mesures de transposition. Ces sections modifient des lois et codes en vigueur, c'est-à-dire :

(a) La section 1^{er}, les articles 3 à 12, contient des modifications de la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique ;

(b) La section 2, les articles 13 et 14, contient des modifications de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution ;

(c) La section 3, les articles 15 à 62, contient des modifications de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse ;

(d) Afdeling 4, de artikelen 63 tot 90, bevat wijzigingen van de wet van 13 maart 2016 op het statuut van en het toezicht op de verzekerings- of herverzekeringsondernemingen;

(e) Afdeling 5, de artikelen 91 en 92 bevat wijzigingen van de wet van 18 september 2017 betreffende de voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme en tot beperking van het gebruik van contanten;

(f) Afdeling 6, de artikelen 93 tot 108, bevat wijzigingen van de wet van 11 maart 2018 op het statuut van en het toezicht op de betalingsinstellingen en van de instellingen voor elektronisch geld, de toegang tot het bedrijf van betalingsdienstaanbieder en tot de activiteit van uitgifte van elektronisch geld en de toegang tot betalingssystemen.

(g) Afdeling 7, de artikelen 109 en 110, wijzigt het Gerechtelijk Wetboek;

(h) Afdeling 8, artikel 111, Wetboek van Economisch Recht.

De belangrijkste aspecten van deze afdelingen betreffen:

- in overeenstemming met de wijzigingen van het Gerechtelijk Wetboek, de invoering van een meer uitgewerkte regeling voor het meedelen van misdrijven en overtredingen (Whistleblowing) (artikel 36/7/1 van de organieke wet van de Bank);
- inzake het beroepsgeheim, het preciseren van de uitzonderingen voor wat de Gegevensautoriteit betreft (vroeger de Privacycommissie) en de FOD Economie in zijn hoedanigheid van autoriteit bevoegd voor betalingsdiensten;
- correcties aan de verwijzingen gedaan aan de Faillissementswet van 8 augustus 1997 om ze aan te passen aan de bepalingen van het Wetboek van Economisch recht dat voortaan de gehele rechtsregeling inzake de faillissementen bevat;
- noodzakelijke aanpassingen aan de Bankwet van 25 april 2014 ingevolge de "Financial Sector Assessment Program" (FSAP) dat

(d) La section 4, les articles 63 à 90, contient des modifications de la loi du 13 mars 2016 relative au statut et au contrôle des entreprises d'assurance ou de réassurance ;

(e) La section 5, les articles 91 et 92 contient des modifications de la loi du 18 septembre 2017 relative à la prévention du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme et à la limitation de l'utilisation des espèces ;

(f) La section 6, les articles 93 à 108, contient des modifications de la loi du 11 mars 2018 relative au statut et au contrôle des établissements de paiement et des établissements de monnaie électronique, à l'accès à l'activité de prestataire de services de paiement et à l'activité d'émission de monnaie électronique, et à l'accès aux systèmes de paiement ;

(g) La section 7, les articles 109 à 110, modifie le Code judiciaire ;

(h) La section 8, l'article 111, modifie le Code de droit économique.

Les principaux aspects de ces sections concernent :

- en corrélation avec des modifications au Code judiciaire, la mise en place d'un régime de communication d'infractions et de manquements (Whistleblowing) plus élaboré (article 36/7/1 de la loi organique de la Banque) ;
- en matière de secret professionnel, l'affinement des exceptions en ce qui concerne l'Autorité de protection des données (anciennement la Commission de la vie privée) et le SPF Economie en sa qualité d'autorité compétente en matière de services de paiement ;
- des corrections aux références qui étaient faites à la loi du 8 août 1997 sur les faillites pour les adapter aux dispositions du Code de droit économique qui contient dorénavant l'ensemble du droit régissant les faillites ;
- des adaptations rendues nécessaires à la loi bancaire du 25 avril 2014 à la suite du

- door het Internationaal Monetair Fonds ("IMF") wordt verricht;
- de bepaling van een juridische basis in voornoemde Bankwet (artikel 145) voor de controle door de Nationale Bank van België van sommige bepalingen van de wet van 11 maart 2018 op de betalingsinstellingen jegens kredietinstellingen;
 - verbeteringen in verschillende controlewetten van de bepalingen betreffende de oplegging van dwangsommen en administratieve geldboeten;
 - de afschaffing van de verplichting om een erkend commissaris te hebben voor de verzekeringsondernemingen die wegens hun omvang, genieten van een minder strenge regeling (gewoonlijk "de ondernemingen artikel 4 genoemd");
 - een verduidelijking in de anti-witwaswet van 18 september 2017 inzake de bevoegdheidsverdeling tussen de Nationale Bank van België en de FSMA (overlegd tussen deze autoriteiten) voor de entiteiten die de hoedanigheid hebben van kredietgevers en die reeds tot de controlebevoegdheid van de Nationale Bank van België behoren;
 - de wijzigingen van technische aard in de reeds voornoemde wet van 11 maart 2018 en de creatie van een juridische basis tot instelling van een gedifferentieerde vergunningsregeling voor de commissarissen;
 - de bepalingen ingevolge de aanbevelingen van de parlementaire onderzoekscommissie "Optima" die enerzijds strekken tot het geven van de mogelijkheid aan de strafgerichten om op te treden in geval van vervolgingen van bestuurders van betalingsinstellingen of instellingen voor elektronisch geld, en, anderzijds tot het voorzien van de vereenvoudiging van een faillissementsprocedure in geval van het bereiken van het punt van geen teruggave.
 - « Financial Sector Assessment Program » (FSAP) réalisé par le Fonds Monétaire International (« FMI »);
 - la détermination d'une base juridique dans la loi bancaire précitée (article 145) pour le contrôle par la Banque nationale de Belgique de certaines dispositions de la loi du 11 mars 2018 relative aux établissements de paiement à l'égard des établissements de crédit;
 - des améliorations dans les différentes lois de contrôle des dispositions relatives à l'imposition d'astreintes et d'amendes administratives;
 - la suppression de l'obligation d'avoir un commissaire agréé pour les entreprises d'assurances qui, en raison de leur taille, bénéficient d'un régime allégé (communément appelées « entreprises articles 4 »);
 - une clarification dans la loi anti-blanchiment du 18 septembre 2017 d'une répartition de compétences de contrôle entre la Banque nationale de Belgique et la FSMA (concertée entre ces autorités) en ce qui concerne les entités qui ont la qualité de prêteurs et qui relèvent déjà de la compétence de contrôle de la Banque nationale de Belgique;
 - des modifications d'ordre technique dans la loi précitée du 11 mars 2018 et la création d'une base juridique pour l'établissement d'un règlement d'agrément différencié des commissaires;
 - des dispositions consécutives aux recommandations de la Commission d'enquête parlementaire « Optima » visant, d'une part, à donner la possibilité d'intervenir devant les juridictions répressives en cas de poursuites à l'encontre de dirigeants d'établissements de paiement ou d'établissements de monnaie électronique, et, d'autre part, à prévoir la simplification de l'ouverture d'une procédure de faillite en cas d'atteinte du point de non-retour.

c) Titel III van het voorontwerp van wet bevat diverse financiële bepalingen. Deze titel III bevat 17 hoofdstukken:

(1) Hoofdstuk 1, de artikelen 112 tot 128 wijzigt de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten:

- Deze voorziet inzonderheid de tenuitvoerlegging van de Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en van de Raad van 8 juni 2016 betreffende indices die worden gebruikt als benchmarks voor financiële instrumenten en financiële overeenkomsten of om de prestatie van beleggingsfondsen te meten;

- De bepalingen van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, die de FSMA aanwijzen om de opdrachten uit te voeren die zijn toegekend aan de bevoegde autoriteiten door Europese verordeningen en die de bevoegdheden omschrijven waarover de FSMA in dit kader beschikt, evenals de maatregelen en sancties die deze laatste mag opleggen (aanpassingen aangebracht aan de artikelen 37bis en volgende van de wet van 2 augustus 2002), worden geharmoniseerd;

- De actualisering van artikel 45 van de voornoemde wet van 2 augustus 2002 (artikel 123 van het ontwerp) waarin een omschrijving wordt gegeven van de opdrachten van de FSMA (toevoeging nieuwe wetgevingen en technische aanpassingen);

- De technische wijzigingen aan de bepalingen van de wet van 2 augustus 2002 worden aangebracht op het stuk van rapportering aan de ESMA, EBA en EIOPA van de maatregelen en de sancties, met de harmonisering van deze bepalingen als doel (artikel 77quinquies van de wet van 2 augustus 2002).

(2) Hoofdstuk II, artikel 129, wijzigt de wet van 15 december 2004 betreffende financiële zekerheden en houdende diverse fiscale bepalingen inzake zakelijke zekerheidsovereenkomsten en leningen met betrekking tot financiële instrumenten:

c) Le titre III de l'avant-projet de loi contient des dispositions financières diverses. Ce titre III contient 17 chapitres :

(1) Le chapitre Ier, les articles 112 à 128, modifie la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers :

- Il assure notamment la mise en œuvre 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 ;

- Les dispositions de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers, qui désignent la FSMA pour assumer les missions dévolues aux autorités compétentes par des règlements européens et qui définissent les pouvoirs dont dispose la FSMA dans ce cadre, ainsi que les mesures et sanctions que cette dernière est autorisée à prononcer (adaptations apportées aux articles 37bis et suivants de la loi du 2 août 2002), sont harmonisées ;

- L'actualisation de l'article 45 de la loi du 2 août 2002 précitée (article 123 du projet) qui décrit les missions de la FSMA (ajout de nouvelles législations et adaptations techniques) ;

- Des modifications techniques aux dispositions de la loi du 2 août 2002 sont apportées en matière de reporting à ESMA, EBA et EIOPA des mesures et sanctions, dans le but d'une harmonisation de ces dispositions (article 77quinquies de la loi du 2 août 2002).

(2) Le chapitre II, l'article 129, modifie la loi du 15 décembre 2004 relative aux sûretés financières et portant des dispositions fiscales diverses en matière de conventions constitutives de sûreté réelle et de prêts portant sur des instruments financiers :

Dit is een wijziging van artikel 7 van voornoemde wet die strekt tot het in overeenstemming brengen van de regels verkondigd in artikel 67, lid 4 en 5, van boek III, titel XVII van het Burgerlijk Wetboek en degene die bepaald zijn in de artikelen 8 en 9 van de wet van 15 december 2004 inzake zakelijke zekerheidsovereenkomsten en leningen met betrekking tot financiële instrumenten.

(3) Hoofdstuk III, de artikelen 130 tot 140, wijzigt de wet van 22 maart 2006 betreffende de bemiddeling in bank- en beleggingsdiensten en de distributie van financiële instrumenten.

Hierdoor wil men de wet in volledige overeenstemming brengen met de richtlijn MIFID, het collectief inschrijvingssysteem van tussenpersonen in bankdiensten moderniseren door de invoering van een toepassing online door de FSMA, en technische correcties aanbrengen om deze te harmoniseren met de analoge bepalingen die van toepassing zijn op verzekeringsbemiddelaars bedoeld in de wet van 4 april 2014 inzake verzekeringen, voor de makelaars die financiële instrumenten aanbieden of aanbevelen dat ze niet voorzien in de verplichting tot het verzamelen van een reeks inlichtingen en aan de makelaars in bank -en beleggingsdiensten organisatorische regels opleggen.

(4) De hoofdstukken IV en V, de artikelen 141 en 142, wijzigt de wetten van 10 mei 2007 ter bestrijding van discriminatie tussen vrouwen en mannen en ter bestrijding van bepaalde vormen van discriminatie.

Het bestrijden van discriminatie door precisering dat de FSMA eveneens bevoegd is voor het toezicht op de naleving van artikel 12 van deze wetten voor de aanvullende pensioenen van bedrijfsleiders, van zelfstandige natuurlijke personen, van meewerkende echtgenoten en van zelfstandige helpers.

(5) Hoofdstuk VI, de artikelen 143 tot 151, wijzigt de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen:

Il s'agit de modifier l'article 7 de la loi précitée pour rendre compatibles les règles énoncées à l'article 67, alinéas 4 et 5, du livre III, titre XVII du Code civil et celles prévues aux articles 8 et 9 de la loi du 15 décembre 2004 relative aux sûretés financières et portant des dispositions fiscales diverses en matière de conventions constitutives de sûreté réelle et de prêts portant sur des instruments financiers.

(3) Le chapitre III, les articles 130 à 140, modifie la loi du 22 mars 2006 relative à l'intermédiation en services bancaires et en services d'investissement et à la distribution d'instruments financiers :

Il s'agit de mettre la loi en conformité totale avec la directive MIFID, de moderniser le système d'inscription collective des intermédiaires en services bancaires par la mise en place d'une application en ligne par la FSMA, et d'apporter des corrections techniques afin d'harmoniser ces dispositions avec les dispositions analogues applicables aux intermédiaires d'assurances figurant dans la loi du 4 avril 2014 relative aux assurances, de prévoir pour les courtiers qui proposent ou recommandent des instruments financiers qu'ils ne conçoivent pas, l'obligation de réunir une série d'informations sur ces instruments, et d'imposer aux courtiers en services bancaires et d'investissement des règles organisationnelles.

(4) Les chapitres IV et V, les articles 141 et 142, modifient les lois du 10 mai 2007 tendant à lutter contre la discrimination entre les femmes et les hommes et tendant à lutter contre certaines formes de discrimination :

Il s'agit de lutter contre les discriminations en précisant que la FSMA est également compétente pour la surveillance du respect de l'article 12 de ces lois pour les pensions complémentaires des dirigeants d'entreprise, des travailleurs indépendants personnes physiques, des conjoints aidants et des aidants indépendants.

(5) Le chapitre VI, les articles 143 à 151, modifie la loi du 3 août 2012 relative aux organismes de placement collectif qui répondent aux conditions de la directive 2009/65/CE et aux organismes de placement en créances :

- Dit hoofdstuk verleent aan de FOD Financiën controlebevoegdheden voor fiscale doeleinden die tot op heden niet uitdrukkelijk in de wetgeving waren voorzien maar aan wie de bevoegdheid tot schrapping van de lijst van de institutionele VBS werd verleend door de programmawet van 3 augustus 2016 die artikel 185bis van het WIB 92 heeft gewijzigd, om mogelijk te maken op effectieve wijze de naleving van de wetgeving en de reglementering door deze instellingen te controleren.

De FOD Financiën kan alle documenten en informatie bekomen die in geval van een tekortkoming, kan leiden tot de schrapping van de instelling van de lijst gehouden door de FOD Financiën. Deze kan een periodiek rapporteringsmechanisme instellen betreffende de naleving van de wettelijke en reglementaire bepalingen die de institutionele VBS moeten eerbiedigen.

In het kader van zijn controleopdracht, kan de FOD Financiën de commissaris van de institutionele beleggingsvennootschap in schuldvorderingen, de verplichting opleggen tot melding aan de FOD Financiën van de feiten die een inbreuk zouden kunnen vormen op de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen of op de statuten, die hij vaststelt bij de uitvoering van zijn wettelijke controleopdracht. Er wordt gepreciseerd dat de commissaris die een dergelijke mededeling verricht, niet kan worden blootgesteld aan een burgerlijke, straf-of tuchtvordering.

Het ontwerpartikel preciseert tenslotte dat de FOD Financiën de commissaris van een beleggingsvennootschap in schuldvorderingen of een andere revisor, kan opdragen om, op kosten van de betrokken vennootschap, een bijzonder rapport over een welbepaald onderwerp op te stellen. Deze bevoegdheid strekt ertoe de FOD Financiën mogelijk te maken om bepaalde feiten te laten onderzoeken ten opzichte waarvan vermoedens van schending van het dispositief door een gespecialiseerde dienstverlener bestaan. In geval dit rapport schendingen op de wettelijke en reglementaire bepalingen aan het licht brengt, kan de institutionele beleggingsvennootschap in schuldvorderingen worden geschrapt.

- Ce chapitre donne au SPF Finances des pouvoirs de contrôle à des fins fiscales, qui n'étaient pas prévus jusqu'ici explicitement dans la législation, mais auquel la compétence de radiation de la liste des SIC institutionnelles a été octroyée par la loi-programme du 3 août 2016 qui a modifié l'article 185bis du CIR 92, de manière à lui permettre d'effectivement contrôler le respect de la législation et de la réglementation par ces SIC institutionnelles.

Le SPF Finances pourra obtenir tous documents et informations qui, en cas de manquement, peut conduire à la radiation de l'institution de la liste tenue par le SPF Finances. Celui-ci pourra mettre en place un mécanisme de rapportage périodique concernant le respect des dispositions légales et réglementaires que les SIC institutionnelles doivent respecter.

Dans le cadre de sa mission de contrôle, le SPF Finances pourra mettre à charge du commissaire de la société d'investissement en créances institutionnelle l'obligation de signaler au SPF Finances tous faits qui pourraient constituer une infraction aux dispositions légales et réglementaires applicables ou aux statuts, qu'il constate dans l'exécution de sa mission de contrôle légal. Il est précisé que le commissaire qui effectue une telle communication ne peut être exposé à aucune action civile, pénale ou disciplinaire.

L'article en projet précise enfin que le SPF Finances peut charger le commissaire d'une société d'investissement en créances ou un autre réviseur, de réaliser, aux frais de la société concernée, un rapport spécial sur un sujet qu'il détermine. Cette faculté vise à permettre au SPF Finances de faire investiguer certains faits à propos desquels des suspicions de violation du dispositif existent par un prestataire spécialisé. Au cas où ce rapport révèle des violations des dispositions légales et réglementaires applicables, la société d'investissement en créances institutionnelle concernée pourra être radiée.

- Bovendien wil de FOD Financiën het gebruik bevorderen van elektronische uitwisseling van gegevens, documenten en informatie, reeds veelvuldig gebruikt in de praktijk en tevens het gebruik van toepassingen betreffende de procedures van inschrijving, schrapping of andere procedures, die de FOD Financiën ter beschikking zal stellen aan de instellingen. Daartoe wordt er een nieuw boek IV ingevoegd in deel IIIbis van de wet. In de praktijk wordt reeds voorrang gegeven aan deze uitwisselingen op verzoek van de instellingen maar ze zijn nog niet in de wetgeving bekrachtigd. Om de FOD Financiën de tijd te geven om de nodige toepassingen op punt te stellen en de procedures en verplichte uitwisselingen voorzien in het voorontwerp te systematiseren, wordt vermeld dat de Koning de datum van inwerkingtreding van voornoemd boek zal vastleggen.

(6) Hoofdstuk VII, de artikelen 152 tot 154, wijzigt het Burgerlijk Wetboek betreffende de uitwinning van het pandrecht zonder buitenbezitstelling.

Dit hoofdstuk gaat in de eerste plaats om het behoud(retentie) van de in pand gegeven goederen tot aan de beëindiging van de uitwinning.

Het beoogt eveneens de voorkoming van misbruiken in hoofde van de pandgevers niet-consumenten.

(7) Hoofdstuk VIII, de artikelen 155 en 156, wijzigt de wet van 21 december 2013 houdende diverse fiscale en financiële bepalingen.

- Dit hoofdstuk beoogt de privaatrechtelijke instellingen die deel uitmaken van de publieke administraties en van de federale sociale zekerheid die zijn toegevoegd aan de lijst van het INR na 27 september 2013 te verplichten tot consolidatie van hun activa zonder dat er enig in Ministerraad overlegd koninklijk besluit moet worden genomen. Deze maatregel zal tot gevolg hebben de beschikbare activa te verhogen die in mindering worden gebracht van de bruto-schuld van de Federale Staat en de sector van de publieke administraties geïdentificeerd door het INR beter te omvatten en dit zonder rekening te houden met het juridisch statuut van de instellingen.

- De plus, le SPF Finances entend promouvoir l'utilisation des échanges par voie électronique des données, documents et informations, déjà largement utilisés dans la pratique et l'utilisation d'applications visant les procédures d'inscription, de radiation ou autres procédures, que le SPF Finances mettra à disposition des organismes. Un nouveau livre IV est inséré à cet effet dans la partie IIIbis de la loi. Ces échanges sont déjà privilégiés dans la pratique à la demande même des organismes, mais ils ne sont pas encore consacrés dans la législation. Afin de donner le temps au SPF Finances de mettre au point les applications nécessaires et de systématiser les procédures et échanges obligatoires prévues par l'avant-projet, il est mentionné que le Roi fixera la date d'entrée en vigueur du livre précité.

(6) Le chapitre VII, les articles 152 à 154, modifie le Code civil relativement à la réalisation du gage sans possession :

Ce chapitre concerne en premier lieu la sauvegarde des biens gagés jusqu'à la finalisation de leur réalisation.

Il poursuit aussi le but d'éviter les abus dans le chef des constituants du gage non-consommateurs

(7) Le chapitre VIII, les articles 155 et 156, modifie la loi du 21 décembre 2013 portant des dispositions fiscales et financières diverses :

- Ce chapitre vise à imposer aux organismes de droit privé faisant partie du secteur des administrations publiques et de la sécurité sociale fédérale ajoutés à la liste de l'ICN après le 27 septembre 2013 de consolider leurs actifs sans qu'aucun arrêté royal délibéré en conseil des ministres ne doive être pris. Cette mesure aura pour effet d'augmenter les actifs disponibles entrant en déduction de la dette publique brute de l'État fédéral et de mieux recouvrir le secteur des administrations publiques identifié par l'ICN et ce sans considération pour le statut juridique des organismes.

- Zoals voor hoofdstuk V, is het verplichte gebruik van de procedures en de elektronische uitwisseling tussen de instellingen en de FOD Financiën bepaald in de wet. Hoewel deze meer strikte procedure reeds toegepast wordt in de praktijk, is ze niet systematisch. Deze procedure is niet van toepassing tussen de instellingen en de Minister van Financiën en met name inzake de toekenning van andere modaliteiten dan deze die voorzien zijn bij wet door de Minister.

(8) Hoofdstuk IX, de artikelen 157 tot 175, wijzigt de wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders:

a) Dit hoofdstuk beoogt

- de omzetting van artikel 41 van Verordening (EU) nr. 2017/2402;
- de precisering dat de beleggingsvennootschappen met vast aantal institutionele rechten van deelneming voortaan zullen worden onderworpen aan het gemeen vennootschapsrecht voor wat de voorwaarden betreft inzake het minimum kapitaal en de volstorting van het kapitaal. Het lijkt immers niet opportuun om bijkomende vereisten op te leggen aan deze vennootschappen, waarin slechts in aanmerking komende beleggers kunnen beleggen, met uitsluiting van 'retail' beleggers-natuurlijke personen;
- de wijziging van de bewoordingen van artikel 289, lid 1, tot verduidelijking van het feit dat de institutionele bevaks niet verplicht zijn om zich in te schrijven op een lijst bijgehouden door de FOD Financiën. De institutionele bevaks zijn immers – sinds de creatie van dit statuut – onderworpen aan de controle van de FSMA;
- het toelaten van private privaks in niet genoteerde vennootschappen opgericht buiten de Europese Economische Ruimte;
- het verduidelijken van de voorwaarden die van toepassing zijn op de private privaks op het stuk van het minimum kapitaal;

- Comme pour le chapitre V, l'utilisation obligatoire des procédures et échanges par voie électronique entre les organismes et le SPF Finances est prévu dans la loi. Bien que cette procédure plus rapide soit déjà d'application dans la pratique, elle n'est pas systématique. Cette procédure n'est pas applicable entre les organismes et le ministre des Finances, notamment en matière d'octroi d'autres modalités que celles prévues par la loi par le ministre.

(8) Le chapitre IX, les articles 157 à 175, modifie la loi du 19 avril 2014 relative aux organismes de placement collectif alternatifs et à leurs gestionnaires :

a) Ce chapitre vise

- à transposer l'article 41 du règlement 2017/2402 ;
- à préciser que les sociétés d'investissement à nombre fixe de parts institutionnelles seront désormais soumises au droit commun des sociétés en ce qui concerne les exigences de capital minimum et de libération de capital. Il ne paraît en effet pas opportun d'imposer des exigences supplémentaires à ces sociétés, dans lesquelles ne peuvent investir que des investisseurs éligibles, à l'exclusion des investisseurs de détail personnes physiques ;
- à modifier le libellé de l'article 289, alinéa 1^{er}, de manière à clarifier le fait que les sicaf institutionnelles ne sont pas tenues de s'inscrire sur une liste tenue par le SPF Finances. Les sicaf institutionnelles sont en effet – depuis la création de ce statut – soumises au contrôle de la FSMA ;
- à autoriser les placements des pricafs privées dans des sociétés non cotées établies hors de l'Espace économique européen ;
- à clarifier les exigences applicables aux pricafs privées en matière de capital minimum ;

b) Voor het overige wordt verwezen naar de hierboven gegeven verduidelijkingen betreffende hoofdstuk VI aangaande de wijzigingen van de wet van 3 augustus 2012 voor de uitoefening van de controle van de institutionele AICB's en de private privaks door de FOD Financiën en de uitwisselingsmethoden en elektronische procedures die verplicht zullen worden gemaakt.

(9) Hoofdstuk X, artikel 176, wijzigt de wet van 12 mei 2014 betreffende de gereglementeerde vastgoedvennootschappen:

Het voorstel beoogt de gereglementeerde vastgoedvennootschappen toe te laten om kapitaalverhogingen te verrichten via "accelerated bookbuilding" (ABB).

Ter herinnering, artikel 26 van de wet van 12 mei 2014 staat de gereglementeerde vastgoedvennootschappen slechts een kapitaalverhoging toe met beperking of opheffing van het voorkeurrecht in twee gevallen: (i) een onherleidbaar toewijzingsrecht wordt verleend aan de bestaande aandeelhouders bij toekenning van nieuwe effecten (ii) in geval van inbreng in geld in aanvulling op een inbreng in natura in het kader van de uitkering van een keuzedividend.

De termijnen voor de uitoefeningen van het voorkeurrecht en de toekenning van een onherleidbaar toewijzingsrecht zijn onverenigbaar met de techniek van de "accelerated bookbuilding" maar het zou evenwel interessant zijn om de gereglementeerde vastgoedvennootschappen toe te laten om beroep te doen op deze techniek.

Actueel heeft artikel 26 van de wet van 12 mei 2014 tot doel te vermijden dat de kapitaalverhoging voor de bestaande aandeelhouders zou leiden tot 'verwatering'. Deze situatie blijft volledig relevant gelet op het bijzonder statuut van de gereglementeerde vastgoedvennootschappen.

De wijziging voorziet een specifieke beperking rekening houdend met deze doelstelling: er wordt aldus gepreciseerd dat het gecumuleerde bedrag van de kapitaalverhogingen verricht onder de hier beschreven regeling, over een gegeven periode van twaalf maanden, het bedrag van 10 % van het bedrag van het kapitaal

b) Pour le reste, il est renvoyé aux explications données ci-dessus concernant le chapitre VI relatif aux modifications de la loi du 3 août 2012 en ce qui concerne l'exercice du contrôle des OPCA institutionnels et des pricafs privées par le SPF Finances et les procédés d'échanges et procédures électroniques qui seront rendues obligatoires.

(9) Le Chapitre X, l'article 176, modifie la loi du 12 mai 2014 relative aux sociétés immobilières réglementées :

La proposition vise à permettre aux sociétés immobilières réglementées d'effectuer des augmentations de capital par le biais du procédé de l'« accelerated bookbuilding » (ABB).

Pour rappel, l'article 26 de la loi du 12 mai 2014 ne permet aux sociétés immobilières réglementées d'effectuer une augmentation de capital avec limitation ou suppression du droit de préférence que dans deux cas : (i) un droit d'allocation irréductible est accordé aux actionnaires existants lors de l'attribution des nouveaux titres ou (ii) en cas d'apport en numéraire complémentaire à un apport en nature dans le cadre de la distribution d'un dividende optionnel.

Les délais que supposent l'exercice du droit de préférence et l'octroi d'un droit d'allocation prioritaire sont incompatibles avec la technique de l'« accelerated bookbuilding » mais il serait toutefois intéressant de permettre aux sociétés immobilières réglementées de recourir à cette technique.

Actuellement, l'article 26 de la loi du 12 mai 2014 a pour but de permettre aux actionnaires existants de ne pas être dilués en cas d'augmentation de capital. Cette situation garde toute sa pertinence vu le statut particulier des sociétés immobilières réglementées.

La modification prévoit une limite spécifique en considération de cet objectif : il est ainsi précisé que le montant cumulé des augmentations de capital effectuées sous le régime décrit ici, sur une période de douze mois donnée, ne peut dépasser 10 % du montant du capital tel qu'il se présentait au moment de l'augmentation de

zoals het bleek op het ogenblik van de betreffende kapitaalverhoging niet kan overschrijden. De memorie van toelichting van de wet preciseert dat deze bepaling moet worden toegepast op dezelfde wijze als de vergelijkbare bepaling van artikel 1, paragraaf 5, a) van de Prospectusverordening. Het gebruik van deze techniek wordt logischerwijze voorbehouden, aan de verrichtingen waar gebruik wordt gemaakt van het toegestane kapitaal. De termijnen van oproeping van een algemene vergadering zijn immers onverenigbaar met de techniek van het ABB.

(10) Hoofdstuk XI, de artikelen 177 tot 180, wijzigt het Wetboek van Economisch Recht:

a) Er wordt voorzien om de verwijzing naar de wet van 18 september 2017 tot voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme en tot beperking van het gebruik van contanten te schrappen. Artikel VII. 165 van het Wetboek van Economisch Recht betreffende de organisatie van de kredietgevers werd aangevuld teneinde te voorzien in de vereiste dat hun organisatie zich kan vergewissen van de naleving van de anti-witwaswet. Omdat een dergelijke organisatorische vereiste reeds was voorzien in de anti-witwaswet, wordt voorgesteld om dit te schrappen in Boek VII van het Wetboek van Economisch Recht. Zo niet zou de NBB moeten worden aangewezen als bevoegde autoriteit in het Wetboek van Economisch Recht om te waken over de naleving van dit vereiste in hoofde van de kredietgevers die onder haar controlebevoegdheden vallen, en er zou een adviesprocedure moeten worden gepland van de NBB in het kader van het onderzoek door de FSMA, van de vergunningsaanvragen van dergelijke kredietgevers. Het lijkt beter om dit vereiste op te heffen in het Wetboek van Economisch Recht.

b) Voortaan zal de NBB uitsluitend bevoegd zijn om de naleving te controleren van de voornoemde wet van 18 september 2017, en haar uitvoeringsbesluiten, door de onderworpen entiteiten die onder haar controlebevoegdheden vallen (bijvoorbeeld, de kredietinstellingen) en die eveneens vergund zijn in de hoedanigheid van kredietgever door de FSMA.

(11) Hoofdstuk XII, de artikelen 181 tot 191, wijzigt de wet van 25 oktober 2016 betreffende de toegang tot het beleggingsdienstenbedrijf en

capital considérée. L'exposé des motifs de la loi précise que cette disposition doit être appliquée de manière similaire à la disposition comparable de l'article 1^{er}, paragraphe 5, a) du règlement prospectus. L'usage de cette technique est réservé, de manière logique, aux opérations où il est fait usage du capital autorisé. Les délais de convocation d'une assemblée générale sont en effet inconciliables avec la technique de l'ABB.

(10) Le chapitre XI, les articles 177 à 180, modifie le Code de droit économique :

a) Il est prévu de supprimer la référence faite à la loi du 18 septembre 2017 relative à la prévention du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme et à la limitation de l'utilisation des espèces. L'article VII. 165 du Code de droit économique relatif à l'organisation des prêteurs a été complété afin d'exiger que leur organisation leur permette de s'assurer du respect de la loi anti-blanchiment. Une telle exigence organisationnelle étant déjà prévue dans la loi anti-blanchiment, il est proposé de la supprimer du Livre VII du Code de droit économique. A défaut, la BNB devrait être désignée comme autorité compétente dans le Code de droit économique pour veiller au respect de cette exigence dans le chef des prêteurs relevant de ses compétences de contrôle, et une procédure d'avis de la BNB devrait être envisagée dans le cadre de l'examen par la FSMA, des demandes d'agrément de tels prêteurs. Il paraît préférable d'abroger cette exigence dans le Code de droit économique.

b) Dorénavant, la BNB sera exclusivement compétente pour contrôler le respect de la loi précitée du 18 septembre 2017, et de ses arrêtés d'exécution, par les entités assujetties qui tombent sous ses compétences de contrôle (par exemple, les établissements de crédit) et qui sont également agréées en qualité de prêteur par la FSMA.

(11) Le Chapitre XII, les articles 181 à 191, modifie la loi du 25 octobre 2016 relative à l'accès à l'activité de prestation de services

betreffende het statuut van en het toezicht op de vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies:

a) Er wordt een wijziging aangebracht aan artikel 36 van de wet van 25 oktober 2016 betreffende de cumulatie van mandaten. Krachtens artikel 36 §6 mogen de personen die deelnemen aan de effectieve leiding van de vennootschap voor vermogensbeheer en beleggingsadvies geen mandaat uitoefenen dat een deelname aan het dagelijks bestuur van een andere vennootschap inhoudt, tenzij in een vennootschap als bedoeld in artikel 41, § 3, waarmee de vennootschap voor vermogensbeheer en beleggingsadvies nauwe banden heeft, of in een instelling voor collectieve belegging die geregeld is bij statuten in de zin van de wet van 3 augustus 2012 of van de wet van 19 april 2014, of in een patrimoniumvennootschap waarin zij of hun familie, in het kader van het normale beheer van hun vermogen, een significant belang bezitten.

Er werd een overgangsbepaling in artikel 36, § 12 ingevoegd zodat, in afwijking van paragraaf 6 de leden van het directiecomité of, bij ontstentenis van een directiecomité, de personen die deelnemen aan de effectieve leiding van een vennootschap voor vermogensbeheer en beleggingsadvies, een mandaat mogen uitoefenen dat een deelname inhoudt aan het dagelijks bestuur van een vennootschap waarvan zij de enige bestuurders zijn en waarvan het bedrijf beperkt is tot het verlenen van beheerdiensten aan de in artikel 36, § 6, bedoelde vennootschappen of tot dat van een patrimoniumvennootschap, gedurende een periode van drie jaar vanaf de datum van inwerkingtreding van “deze wet”.

Er wordt voorgesteld om een vaste vervaldatum voor deze overgangsbepaling te voorzien, namelijk 3 januari 2021, zijnde de datum die aanvankelijk in het vooruitzicht was gesteld, namelijk de datum die overeenstemt met het einde van de periode van drie jaar vanaf de datum van inwerkingtreding van de wet van 21 november 2017 die deze overgangsbepaling heeft ingevoegd in de wet van 25 oktober 2016.

Er wordt eveneens voorgesteld om de verwijzing naar de patrimoniumvennootschappen in deze overgangsbepaling te schrappen, gelet op het feit dat voornoemd artikel 36, § 6, de uitoefening van een mandaat bij een dergelijke

d'investissement et au statut et au contrôle des sociétés de gestion de portefeuille et de conseil en investissement :

a) Une modification est apportée à l'article 36 de la loi du 25 octobre 2016 relatif au cumul des mandats. En vertu de l'article 36, § 6, les personnes qui participent à la direction effective d'une société de gestion de portefeuille et de conseil en investissement ne peuvent exercer un mandat comportant une participation à la gestion courante d'une autre société que s'il s'agit d'une société visée à l'article 41, § 3, avec laquelle la société de gestion de portefeuille et de conseil en investissement a des liens étroits, d'un organisme de placement collectif à forme statutaire au sens de la loi du 3 août 2012 ou de la loi du 19 avril 2014, ou d'une société patrimoniale dans laquelle de telles personnes ou leur famille détiennent dans le cadre de la gestion normale de leur patrimoine un intérêt significatif.

Une disposition transitoire avait été insérée à l'article 36, § 12 afin de permettre, par dérogation au paragraphe 6, aux membres du comité de direction ou, en l'absence de comité de direction, aux personnes qui participent à la direction effective d'une société de gestion de portefeuille et de conseil en investissement d'exercer un mandat comportant une participation à la gestion courante d'une société dans laquelle ces personnes sont les uniques dirigeants et dont l'activité se limite à des services de gestion aux sociétés visées à l'article 36, § 6, ou à l'activité d'une société patrimoniale pendant une période de trois ans à partir de la date d'entrée en vigueur de la « présente loi » .

Il est proposé de prévoir une date fixe d'expiration de cette disposition transitoire, à savoir le 3 janvier 2021, étant la date envisagée initialement, à savoir celle qui marque la fin de la période de trois ans à partir de la date d'entrée en vigueur de la loi du 21 novembre 2017 qui a inséré cette disposition transitoire dans la loi du 25 octobre 2016.

Il est également proposé de supprimer la référence aux sociétés patrimoniales dans cette disposition transitoire, étant donné que l'article 36, § 6, précité autorise l'exercice d'un mandat auprès d'une telle société, à condition que les

vennootschap toestaat, op voorwaarde dat de personen die dit mandaat uitoefenen of hun familie, in het kader van het normale beheer van hun vermogen, een significant belang bezitten in deze vennootschap.

b) Er wordt een wijziging aangebracht aan artikel 27, § 1, van de wet van 25 oktober 2016. Dit artikel voorziet actueel dat de FSMA bepaalt welke minimuminformatie de vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies publiek moeten maken over hun solvabiliteit, liquiditeit, risicoconcentratie en andere risicoposities, hun beleid voor kapitaalbehoeften, alsook over hun beloningsbeleid. Deze bepaling, overgenomen van de wet van 6 april 1995 inzake het statuut van en het toezicht op de beleggingsondernemingen zette aanvankelijk een bepaling om van de Richtlijn CRD III, die niet van toepassing was op vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies.

Gelet op het feit dat dergelijke regels nog niet werden vastgelegd door de FSMA, wordt voorgesteld om deze bepaling te behouden, maar haar in geringe mate te wijzigen, zodat de FSMA dergelijke regels “zou kunnen” opmaken.

(12) Hoofdstuk XIII, de artikelen 192 en 193, wijzigt de wet van 25 oktober 2016 houdende oprichting van het Federaal Agentschap van de Schuld en opheffing van het Rentenfonds.

De voorgestelde wijzigingen bevatten een reeks technische aanpassingen inzake de interne audit en de werking van de comités van het Federaal Agentschap van de Schuld.

(13) Hoofdstuk XIV, de artikelen 194 tot 201, wijzigt de wet van 21 november 2017 over de infrastructuur voor de markten voor financiële instrumenten en houdende omzetting van Richtlijn 2014/65/EU.

In navolging van de werkzaamheden betreffende de omzetting van MiFID II, is gebleken dat bepaalde van de bepalingen van deze richtlijn niet op volledige wijze werden omgezet in België. Er zijn dus de nodige wijzigingen aangebracht aan de wet van 21 november 2017.

Er is aanvulling vereist van:

personnes exerçant ce mandat ou leur famille détiennent dans cette société, et dans le cadre de la gestion normale de leur patrimoine, un intérêt significatif.

b) Une modification est apportée à l'article 27, § 1^{er}, de la loi du 25 octobre 2016. Cet article prévoit actuellement que la FSMA détermine les informations minimales que les sociétés de gestion de portefeuille et de conseil en investissement doivent publier en matière de solvabilité, de liquidité, de concentration de risques et d'autres positions de risques, sur leur politique de besoins en fonds propres ainsi que sur leur politique en matière de rémunération. Cette disposition, reprise de la loi du 6 avril 1995 relative au statut et au contrôle des entreprises d'investissement, transposait initialement une disposition de la directive CRD III, qui n'est pas applicable aux sociétés de gestion de portefeuille et de conseils en investissement.

Étant donné que de telles règles n'ont pas encore été fixées par la FSMA, il est proposé de maintenir cette disposition, mais de légèrement la modifier, afin que la FSMA « puisse » établir de telles règles.

(12) Le Chapitre XIII, les articles 192 et 193, modifie la loi du 25 octobre 2016 portant création de l'Agence fédérale de la Dette et suppression du Fonds des Rentes :

Les modifications proposées contiennent une série d'adaptations techniques concernant l'audit interne et le fonctionnement des comités de l'Agence fédérale de la Dette.

(13) Le chapitre XIV, les articles 194 à 201, modifie la loi du 21 novembre 2017 relative aux infrastructures des marchés d'instruments financiers et portant transposition de la Directive 2014/65/UE :

A la suite des travaux concernant la transposition de MiFID II, il est apparu que certaines des dispositions de cette directive n'avaient pas été transposées de manière complète par la Belgique. Les modifications nécessaires sont donc apportées à la loi du 21 novembre 2017.

Il s'agit de compléter :

a) de verplichting van de invoering van een intern kanaal voor het melden van inbreuken, bedoeld in artikel 73, paragraaf 2 van richtlijn MiFID II, voor de marktexploitanten en de aanbieders van datarapporteringsdiensten;

b) de verplichting tot melding van tekortkomingen die weegt op de commissaris, bedoeld in artikel 77 van richtlijn MiFID II, voor de marktexploitanten en de aanbieders van datarapporteringsdiensten;

c) de omzetting van artikel 79, paragraaf 5 van de richtlijn 2014/65/UE. Deze bepaling heeft betrekking op de kennisgeving door de FSMA aan de bevoegde autoriteiten van de andere lidstaten en aan de ESMA van de maatregelen genomen voor wat de omvang betreft van de posities betreffende grondstofderivaten en de beperkingen inzake de inschrijving op grondstofderivaten overeenkomstig de artikelen 69 en 87 van de wet van 21 november 2017.

(14) Hoofdstuk XV, de artikelen 202 en 203, wijzigt de wet van 11 juli 2018 op de aanbidding van beleggingsinstrumenten aan het publiek en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereguleerde markt.

Dit hoofdstuk verduidelijkt bepaalde aspecten van artikel 22 van wet van 11 juli 2018 op de aanbidding van beleggingsinstrumenten aan het publiek en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereguleerde markt.

Deze bepaling beschrijft het toepassingsgebied van de regeling van de publicaties die van toepassing is in geval van aanbidding aan het publiek of toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereguleerde markt.

Ter herinnering, reclame en andere documenten en berichten verspreid in het kader van verrichtingen waarvoor geen publicatie van een prospectus of informatienota wordt vereist, zijn niet onderworpen aan de regeling van de voorafgaande goedkeuring door de FSMA. De regels betreffende de inhoud van de publicaties die voortvloeien uit de prospectusverordening

a) l'obligation de mettre en place le dispositif de signalement interne des infractions, visée à l'article 73, paragraphe 2 de la directive MiFID II, en ce qui concerne les opérateurs de marché et les prestataires de services de communication de données ;

b) l'obligation de signalement des manquements qui pèse sur le commissaire, visée à l'article 77 de la directive MiFID II, en ce qui concerne les opérateurs de marché et des prestataires de services de communication de données ;

c) la transposition de l'article 79, paragraphe 5 de la directive 2014/65/UE. Cette disposition a trait à la communication par la FSMA aux autorités compétentes des autres États membres et à ESMA des mesures prises en ce qui concerne le volume des positions sur instruments dérivés sur matières premières et aux limites en matière de souscription d'instruments dérivés sur matières premières conformément aux articles 69 et 87 de la loi du 21 novembre 2017.

(14) Le chapitre XV, les articles 202 et 203, modifie la loi du 11 juillet 2018 relative aux offres au public d'instruments de placement et aux admissions d'instruments de placement à la négociation sur des marchés réglementés :

Ce chapitre clarifie certains aspects de l'article 22 de la loi du 11 juillet 2018 relative aux offres au public d'instruments de placement et aux admissions d'instruments de placement à la négociation sur des marchés réglementés.

Cette disposition décrit le champ d'application du régime des publicités applicable en cas d'offre au public ou d'admission à la négociation sur un marché réglementé d'instruments de placement.

Pour rappel, les communications à caractère promotionnel et les autres documents et avis diffusés dans le cadre des opérations exemptées de prospectus ou soumises au régime de la note d'information ne sont pas assujetties au régime de l'approbation préalable par la FSMA. Les règles relatives au contenu des publicités qui découlent du règlement

blijven evenwel van toepassing op deze publicaties.

Dezelfde aanpak geldt voor de toelatingen op een gereguleerde markt of op een MTF van beleggingsinstrumenten met een nominale waarde per eenheid van ten minste 100 000 euro: de publicaties voor dit soort verrichting vereisen geen goedkeuring van de FSMA. Krachtens artikel 22, paragraaf 1 van de prospectus verordening, zijn de regels betreffende de inhoud van reclame evenwel van toepassing. De Verordening heeft echter directe werking en de Lidstaten kunnen hier niet van afwijken. Hetzelfde geldt echter niet voor de goedkeuring a priori van reclame, die geen door het Europees recht geharmoniseerd aspect vormt.

Artikel 203 heeft tot doel de nodige preciseringen in bovenvermelde wet van 11 juli 2018 in te voegen, zodat (a) de juridische zekerheid tussen 21 juli 2019 en de datum van inwerkingtreding van het nieuw Wetboek van vennootschap wordt gewaarborgd, en (b) het regime die aan de wet van 11 juli 2018 voorging in verband met de toepassing van artikel 210 van het Wetboek van vennootschappen hersteld wordt. Deze wijzigingen maken geen afbreuk aan het nieuwe regime die nu geldt inzake de prospectusverplichting.

(15) Hoofdstuk XVI, de artikelen 204 en 205, beoogt de gedeeltelijke omzetting van Richtlijn 2014/65/EU van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende markten voor financiële instrumenten en tot wijziging van Richtlijn 2002/92/EG en Richtlijn 2011/61/EU:

Deze artikelen beogen de omzetting van artikel 95 van Richtlijn MiFID II.

(16) Hoofdstuk XVII, de artikelen 206 en 207 wijzigt de wet van 11 juli 2018 op de Deposito- en Consignatiekas:

a) De wet van 22 juni 2018 houdende diverse financiële bepalingen heeft de Deposito- en Consignatiekas uit het toepassingsgebied gehaald van de wet van 18 september 2017 tot voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme en tot beperking van het gebruik van contanten. Bijgevolg is de wet

prospectus restent toutefois applicables à ces publicités.

La même approche vaut pour les admissions sur un marché réglementé ou sur un MTF d'instruments de placement dont la valeur nominale unitaire s'élève au moins à 100 000 euros : les publicités relatives à ce type d'opération ne nécessitent pas l'approbation de la FSMA. En vertu de l'article 22, paragraphe 1^{er} du règlement prospectus, les règles relatives au contenu des communications à caractère promotionnel sont toutefois d'application. Le règlement est en effet d'application directe, et les Etats membres ne peuvent y déroger. Il n'en est cependant pas de même en ce qui concerne l'approbation a priori des communications à caractère promotionnel, qui n'est pas un aspect harmonisé par le droit européen.

L'article 203 vise à insérer les précisions nécessaires dans la loi du 11 juillet 2018 susmentionnée, (a) de manière à assurer la sécurité juridique entre le 21 juillet 2019 et la date d'entrée en vigueur du nouveau Code des sociétés d'une part, et (b) de manière d'autre part à ce que le régime qui préexistait à la loi du 11 juillet 2018 en ce qui concerne l'article 210 du Code des sociétés soit rétabli. Cette modification ne porte pas préjudice au nouveau régime qui s'applique désormais en matière d'obligation de prospectus.

(15) Le chapitre XVI, les articles 204 et 205, transpose partiellement la Directive 2014/65/UE du Parlement Européen et du Conseil du 15 mai 2014 concernant les marchés d'instruments financiers et modifiant la directive 2002/92/CE et la directive 2011/61/UE :

Ces articles visent à transposer plus précisément l'article 95 de la Directive MiFID II.

(16) Le chapitre XVII, les articles 206 et 207, modifie la loi du 11 juillet 2018 sur la Caisse des dépôts et consignations :

a) La loi du 22 juin 2018 portant des dispositions financières diverses a sorti la Caisse des dépôts et consignations du champ d'application de la loi du 18 septembre 2017 relative à la prévention du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme et à la limitation de l'utilisation des espèces. Dès lors, la référence à la loi du 18

van 18 september 2017 geschrapt in de wet op de Deposito-en Consignatiekas.

b) Naar analogie met artikel 334 van de Programmawet van 27 december 2004 en teneinde de inning en invordering van de schulden door de Federale Overheidsdienst Financiën en de Rijksdienst voor Sociale Zekerheid, heeft de Deposito-en Consignatiekas de bevoegdheid om de schulden van de rechthebbenden te compenseren (schuldvergelijking) waarvan de invordering wordt verzekerd door deze twee instellingen, met de bedragen geconsigneerd door dezelfde rechthebbenden.

d) Titel IV, de artikelen 208 tot 211, beoogt de overdracht van de Nationale Kas voor Rampenschade van de FOD Financiën naar de FOD Binnenlandse Zaken. Wegens het specifieke karakter van de organisatie van de Federale administratie, werd beslist om deze overdracht te behandelen in een specifieke titel die wetswijzigingen vereist.

Met het oog op rationalisering en goed beheer, beoogt deze titel de Nationale Kas voor rampenschade van de FOD Financiën over te dragen naar de FOD Binnenlandse Zaken op 1 januari 2020. Actueel maakt de Nationale Kas voor rampenschade deel uit van de FOD Financiën. Ze betaalt de schadevergoedingen aan de aanvragers terwijl de verificatie van het dossier en het geven van de betalingsopdrachten door de FOD Financiën behoren tot de bevoegdheid van de FOD Binnenlandse Zaken. Op deze wijze worden alle overblijvende aspecten op dit stuk, aldus verenigd bij één FOD want sinds de zesde Staatshervorming, werd de bevoegdheid "algemene rampen" volledig overgedragen naar de Gewesten maar de Federale overheid blijft bevoegd voor de erkenning van algemene rampen die plaatsvonden tot en met 30 juni 2014.

e) Titel V, artikel 212, wijzigt het Wetboek van de Inkomstenbelastingen (WIB 92). Dit onderwerp wordt eveneens behandeld in een specifieke titel voor zover de nodige wijzigingen worden aangebracht aan voornoemd wetboek om het beleggingsbeleid van de pensioenspaarfondsen uit te breiden.

septembre 2017 est supprimée dans la loi sur la Caisse des Dépôts et Consignations.

b) Par analogie avec l'article 334 de la loi-programme du 27 décembre 2004 et afin d'améliorer la perception et recouvrement des dettes par le Service public fédéral Finances et l'Office national de sécurité sociale, la Caisse des Dépôts et Consignations est habilitée à compenser les dettes des ayants droit dont le recouvrement est assuré par ces deux institutions, avec les montants consignés de ces mêmes ayants droit.

d) Le titre IV, les articles 208 à 211, vise le transfert du service de la Caisse nationale des calamités du SPF Finances vers le SPF Intérieur. En raison de la spécificité qui concerne l'organisation de l'Administration fédérale, il a été décidé de le traiter dans un titre spécifique qui nécessite des modifications légales.

Dans un souci de rationalisation et de bonne gestion, ce titre vise à transférer la Caisse Nationale des Calamités du SPF Finances au SPF Intérieur au 1^{er} janvier 2020. Actuellement, la Caisse Nationale des Calamités est intégrée au SPF Finances. Elle verse les indemnisations aux demandeurs alors que la vérification du dossier et l'émission des ordres de paiement par le SPF Finances relèvent de la compétence du SPF Intérieur. Tous les aspects du reliquat de cette matière seront ainsi réunis en un seul SPF car depuis la sixième réforme de l'État, la compétence « calamités publiques » a été totalement transférée aux Régions mais l'autorité fédérale reste compétente pour la reconnaissance des calamités publiques survenues jusqu'au 30 juin 2014 inclus.

e) Le titre V, l'article 212, modifie le Code des impôts sur les revenus (CIR 92). Ce sujet est également traité dans un titre spécifique dans la mesure où il apporte les modifications nécessaires au code précité afin d'élargir la politique de placement des fonds d'épargne-pension.

De voorgestelde maatregelen zijn het gevolg van het werk van de High Level Expert Group voor de toekomst van de Belgische financiële sector die heeft aanbevolen om pensioenspaarfondsen toe te laten, te beleggen in "equity" tranches van infrastructuurprojecten en in "private equity", en dit in optionele, rechtstreekse en in onrechtstreekse vorm (via andere ICB's). De beleggingen in deze illiquide activa moeten gebeuren in de schijf van 10% van de activa waarin de ICBE's en de openbare AICB's mogen beleggen. De beleggingen in deze illiquide activa zijn wel degelijk mogelijk voor zover het voornoemd bedrag redelijk blijft en rekening houdend met het feit dat de pensioenspaarfondsen ICB's zijn die dagelijkse inschrijving en terugkoop aanbieden en dat de wet de beheerder verplicht tot het behouden van een liquiditeitsprofiel dat overeenstemt met dit kenmerk. Bovendien maakt het lange termijn karakter van de beoogde beleggingen en het redelijk voorzienbaar en beperkt terugkoopprofiel, dit mogelijk, want ze moeten de aard van deze fondsen niet wijzigen voor zover dat het beleggingsprofiel en de capaciteit tot evaluatie van de activa per geval geanalyseerd worden door de beheerder om het risicoprofiel en de globale liquiditeit van het fonds te waarborgen.

Bovendien strekt het voorontwerp tot het toelaten van (i) het bezit van liquiditeiten door te beleggen in monetaire fondsen om ongewenste gevolgen van negatieve interestvoeten te vermijden, (ii) beleggingen in reeds in aanmerking komende activa door te beleggen in deelnemingsrechten van ICB's ten belope van maximum 20 % van hun netto actief via deelnemingsrechten van ICB's en (iii) wisselkoersrisico in te dekken van de beleggingen door het nemen van posities op "futures" en "forwards" op valuta en indexen.

f) Titel VI, artikelen 213 tot 218, bevat overgang en opheffingsbepalingen.

(1) Hoofdstuk I, artikelen 213 tot 215, bevat bepalingen betreffende de ongewilde buitenbezitstelling van de titels aan toonder en het Nationaal kantoor voor roerende waarden

- De wetgeving (artikel 7, § 1, van de wet van 14 december 2005) houdende afschaffing van de effecten aan toonder, voorziet dat de houders van de effecten aan toonder deze moeten

Les mesures proposées sont la suite des travaux du High Level Expert Group pour le futur du secteur financier belge qui recommande de permettre l'investissement par les fonds d'épargne-pension dans les tranches « equity » de projets d'infrastructure et dans le « private equity », ceci de façon optionnelle, et aussi bien directement qu'indirectement, via d'autres OPC. Les placements dans ces actifs illiquides devront intervenir dans la tranche de 10% des actifs dans lesquels les OPCVM et les OPCA publics peuvent investir. Les investissements dans ces actifs illiquides sont tout à fait possibles dans la mesure où le montant précité reste raisonnable et compte tenu du fait que les fonds d'épargne-pension sont des OPC offrant des souscriptions et rachats quotidiens et que la loi oblige leur gestionnaire à maintenir un profil de liquidité correspondant à cette caractéristique. De plus, le caractère à long terme des investissements envisagés et le profil de rachats relativement prévisible et limité le permet, car ils ne devraient pas altérer la nature de ces fonds d'autant que le profil d'investissement et la capacité à évaluer les actifs sont analysés au cas par cas par le gestionnaire afin de garantir le profil de risque et de liquidité global du fonds.

Par ailleurs, l'avant-projet tend à autoriser (i) la détention de liquidités via l'investissement dans des fonds monétaires pour contrer les effets indésirables des taux négatifs, (ii) les investissements dans des actifs déjà éligibles via un investissement dans des parts d'OPC à concurrence d'un maximum de 20 p.c. de leur actif net via des parts d'OPC, et (iii) à couvrir le risque de change des investissements via la prise de positions sur des futures et de forwards sur devises et index.

f) Le titre VI, les articles 213 à 218, contient des dispositions transitoires et abrogatoires.

(1) Le chapitre I^{er}, les articles 213 à 215, contient des dispositions relatives à la dépossession involontaire des titres au porteur et à l'Office national des valeurs mobilières.

- La législation (l'article 7, § 1, de la loi du 14 décembre 2005) portant suppression des titres au porteur, prévoit que les détenteurs des titres au porteur doivent les rendre nominatifs ou les

omzetten in effecten op naam of in gedematerialiseerde effecten. Het is dus onmogelijk om verzet aan te tekenen tegen het in omloop zijn van gestolen, vernietigde of zoekgeraakte effecten aan toonder. Daarom is het gepast om de wetgeving inzake de onvrijwillige buitenbezitstelling van effecten aan toonder te schrappen en een kader te voorzien voor de dossiers die nog niet zijn afgesloten.

- De effecten aan toonder van de staatsschuld of type kapitalisatie waartegen verzet is aangetekend zonder tegenspraak verliezen hun waarde na twee jaar te rekenen vanaf 1 januari die volgt op de vervaldag van het effect. Het Nationaal kantoor voor roerende waarden had dus moeten bestaan tot 2025. Door deze overgangsmaatregel kan het Nationaal kantoor voor roerende waarden onmiddellijk de dossiers afsluiten ten voordele van de verzetdoende persoon.

- Bij de inwerkingtreding van wet in voorontwerp, blijft er slechts één soort dossiers in het "Bulletin der met verzet aangeteekende waarden". Het gaat om de effecten waartegen verzet is aangetekend met tegenspraak en waarvoor de persoon die verzet doet, een vordering tot teruggave voor de rechtbank heeft ingesteld. Er is geen tussenkomst meer vereist van het Nationaal Kantoor voor roerende waarden voor deze dossiers. De uitkomst van het geschil hangt louter af van de beslissing van de rechterlijke rechter. Bovendien kan men geen nieuw verzet aantekenen. Daarom zal het "Bulletin der met verzet aangeteekende waarden" nog een laatste maal verschijnen en een lijst opmaken van al de lopende zaken.

Na deze publicatie houdt het Nationaal Kantoor voor roerende waarden op met bestaan. Het verzet eindigt van rechtswege vanaf het ogenblik dat er een gerechtelijke eindbeslissing wordt gewezen.

(2) Hoofdstuk II, artikel 216 bevat een bepaling betreffende de tussenpersonen in bank- en beleggingsdiensten en de kredietbemiddelaars.

Artikel 216 voorziet dat de tussenpersonen die op dit ogenblik collectief zijn ingeschreven, hun inschrijving behouden. De centrale diensten moeten hun dossiers overmaken aan de FSMA

faire dématérialiser. Il est donc devenu impossible de faire opposition à la circulation des titres au porteur volés, détruits ou perdus. C'est pourquoi il est opportun d'abroger la législation relative à la dépossession involontaire des titres au porteur et de prévoir un cadre pour les dossiers qui n'ont pas encore pu être clôturés.

- Les titres au porteur de la dette de l'État ou du type capitalisation frappés d'opposition sans contradiction perdent leur valeur après deux années à compter du 1^{er} janvier qui suit la date de l'échéance du titre. Par conséquent, l'Office national des valeurs mobilières aurait dû exister jusqu'en 2025. Par cette mesure transitoire, l'Office national des valeurs mobilières, peut directement clôturer ces dossiers au bénéfice de l'opposant.

- À l'entrée en vigueur de la loi en avant-projet, il ne reste qu'un seul type de dossiers dans le Bulletin des oppositions. Il s'agit des titres frappés d'opposition avec contradiction et pour lesquels l'opposant a intenté une action au tribunal en revendication. L'intervention de l'Office national des valeurs mobilières pour ces dossiers n'est plus nécessaire. L'issue du litige dépend, en effet, uniquement de la décision du juge judiciaire. En plus, il n'est plus possible de faire de nouvelles oppositions. C'est pourquoi le Bulletin des oppositions paraîtra encore une dernière fois et listera toutes les affaires judiciaires en cours.

Après cette publication, l'Office national des valeurs mobilières cesse d'exister. L'opposition cesse d'exister d'office dès qu'une décision judiciaire finale sera rendue.

(2) Le Chapitre II, l'article 216, contient une disposition relative aux intermédiaires en services bancaires et en services d'investissement et aux intermédiaires de crédit.

L'article 216 prévoit que les intermédiaires qui sont actuellement inscrits de manière collective conservent leur inscription. Les organismes centraux devront transférer leurs dossiers à la

binnen de door de Koning te bepalen voorwaarden en termijnen.

(3) Hoofdstuk III, artikel 217, bevat een bepaling betreffende de tenuitvoerlegging van Verordening (EU) 2017/2402 van het Europees Parlement en de Raad van 12 december 2017 tot vaststelling van een algemeen kader voor securitisatie en tot instelling van een specifiek kader voor eenvoudige, transparante en gestandaardiseerde securitisatie, en tot wijziging van de Richtlijnen 2009/65/EG, 2009/138/EG en 2011/61/EU en de Verordeningen (EG) nr. 1060/2009 en (EU) nr. 648/2012.

Artikel 217 machtigt de Koning om de nodige maatregelen te nemen voor de tenuitvoerlegging in het Belgisch recht van artikel 29, paragrafen 4 en 5 en van de artikelen 30, paragraaf 1, 32 en 37, paragrafen 1 tot 3 van de Verordening (EU), 2017/2402 van het Europees Parlement en van de Raad van 12 december 2017 tot vaststelling van een algemeen kader voor securitisatie en tot instelling van een specifiek kader voor eenvoudige, transparante en gestandaardiseerde securitisatie en tot wijziging van de richtlijnen 2009/65/EG, 2009/138/EG en 2011/61/EU en de verordeningen (EG) nr. 1060/2009 en (EU) nr. 648/2012.

(4) Hoofdstuk IV, artikel 218, bevat een bepaling betreffende het toezicht van de kredietgevers.

Artikel 218 voorziet de aspecten van overgangsrecht door vermelding, in afwijking van de rechtstreekse werking van de bevoegdheidsregels en de procedureregels, dat de FSMA bevoegd blijft voor feiten vóór de inwerkingtreding van het ontworpen dispositief (zie artikel 92 van het voorontwerp van wet).

g) Titel VII, artikel 219, bepaalt de inwerkingtreding van de wet.

FSMA dans les conditions et délais à fixer par le Roi.

(3) Le chapitre III, l'article 217, contient une disposition relative à la mise en œuvre du règlement (UE), 2017/2402 du Parlement européen et du Conseil du 12 décembre 2017 créant un cadre général pour la titrisation ainsi qu'un cadre spécifique pour les titrisations simples, transparentes et standardisées, et modifiant les directives 2009/65/CE, 2009/138/CE et 2011/61/UE et les règlements (CE) n° 1060/2009 et (UE) n° 648/2012.

L'article 217 habilite le Roi à prendre toutes mesures utiles pour assurer la mise en œuvre en droit belge de l'article 29, paragraphes 4 et 5 et des articles 30, paragraphe 1^{er}, 32 et 37, paragraphes 1 à 3 du règlement (UE), 2017/2402 du Parlement européen et du Conseil du 12 décembre 2017 créant un cadre général pour la titrisation ainsi qu'un cadre spécifique pour les titrisations simples, transparentes et standardisées, et modifiant les directives 2009/65/CE, 2009/138/CE et 2011/61/UE et les règlements (CE) n° 1060/2009 et (UE) n° 648/2012.

(4) Le chapitre IV, l'article 218, contient une disposition relative au contrôle des prêteurs.

L'article 218 prévoit les aspects de droit transitoire en mentionnant, par dérogation au principe de l'effet immédiat des règles de compétence et de procédure, que la FSMA demeure compétente concernant des faits antérieurs à l'entrée en vigueur de la disposition en projet (voir article 92 de la l'avant-projet de loi).

g) Le titre VII, l'article 219, détermine la date d'entrée en vigueur de la loi.