

KONINKRIJK BELGIË

**FEDERALE OVERHEIDSDIENST ECONOMIE,
KMO, MIDDENSTAND EN ENERGIE,**

**FEDERALE OVERHEIDSDIENST
BUITENLANDSE ZAKEN**

**FEDERALE OVERHEIDSDIENST JUSTITIE,
FEDERALE OVERHEIDSDIENST FINANCIËN**

**VOORONTWERP VAN WET HOUDENDE
DIVERSE FINANCIËLE BEPALINGEN**

FILIP, Koning der Belgen,

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

Op de voordracht van de Minister van Economie
en Consumenten, de Minister van
Ontwikkelingssamenwerking, de Minister van
Justitie en de Minister van Financiën,

**HEBBEN WIJ BESLOTEN EN BESLUITEN
WIJ:**

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

HOOFDSTUK I – Algemene bepaling

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

ROYAUME DE BELGIQUE

**SERVICE PUBLIC FÉDÉRAL ÉCONOMIE,
PME, CLASSES MOYENNES ET ÉNERGIE**

**SERVICE PUBLIC FÉDÉRAL AFFAIRES
ÉTRANGÈRES**

**SERVICE PUBLIC FÉDÉRAL JUSTICE
SERVICE PUBLIC FÉDÉRAL FINANCES**

**AVANT- PROJET DE LOI PORTANT DES
DISPOSITIONS FINANCIÈRES DIVERSES**

PHILIPPE, Roi des Belges,

A tous, présents et à venir, SALUT.

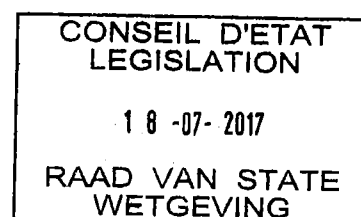
Sur la proposition du Ministre de l'Économie et
des Consommateurs, du Ministre de la
Coopération au développement, du Ministre de la
Justice et du Ministre des Finances,

NOUS AVONS ARRÊTÉ ET ARRÊTONS :

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

CHAPITRE I^{er} – Disposition générale

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



HOOFDSTUK II – Wijzigingen in de wet van 2 april 1962 betreffende de Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij en de gewestelijke investeringsmaatschappijen

Art. 2. In artikel 1, § 2, van de wet van 2 april 1962 betreffende de Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij en de gewestelijke investeringsmaatschappijen, vervangen bij het koninklijk besluit van 20 juli 1994 en gewijzigd bij de wet van 26 augustus 2006, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in het eerste lid worden de woorden “of de statuten” vervangen door de woorden “, de statuten of het beheerscontract”;

2° in het vijfde lid worden de woorden “of de statuten” vervangen door de woorden “, de statuten of het beheerscontract”.

Art. 3. In dezelfde wet wordt een artikel 2sexies ingevoegd, luidende:

“Art. 2sexies. § 1. De bijzondere regels en voorwaarden waaronder de Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij de opdrachten vervult die haar bij deze wet zijn toevertrouwd, worden vastgelegd in een beheerscontract tussen de Staat en de Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij.

§ 2. Elke uitdrukkelijke ontbindende voorwaarde in het beheerscontract wordt voor niet geschreven gehouden.

Artikel 1184 van het Burgerlijk Wetboek is niet van toepassing op het beheerscontract. De partij jegens wie een verbintenis in het beheerscontract niet is uitgevoerd kan slechts de uitvoering van de verbintenis vorderen alsmede, in voorkomend geval, schadevergoeding, onverminderd de toepassing van eventuele bijzondere sancties bepaald in het beheerscontract.

Het beheerscontract is geen akte of reglement bedoeld in artikel 14 van de wetten op de Raad van State, gecoördineerd op 12 januari 1973. Alle

CHAPITRE II Modifications de la loi du 2 avril 1962 relative à la Société fédérale de Participations et d'Investissement et les sociétés régionales d'investissement

Art. 2. A l'article 1^{er}, § 2, de la loi du 2 avril 1962 relative à la Société fédérale de Participations et d'Investissement et les sociétés régionales d'investissement, remplacé par l'arrêté royal du 20 juillet 1994 et modifié par la loi du 26 août 2006, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans l'alinéa 1^{er}, les mots « ou aux statuts » sont remplacés par les mots « , aux statuts ou au contrat de gestion » ;

2° dans l'alinéa 5, les mots « ou aux statuts » sont remplacés par les mots « , aux statuts ou au contrat de gestion ».

Art. 3. Dans la même loi, il est inséré un article 2sexies, rédigé comme suit :

« Art. 2sexies. § 1^{er}. Les règles et conditions spéciales selon lesquelles la Société fédérale de Participations et d'Investissement exerce les missions qui lui sont confiées par la présente loi, sont arrêtées dans un contrat de gestion conclu entre l'État et la Société fédérale de Participations et d'Investissement.

§ 2. Toute clause résolutoire expresse dans le contrat de gestion est réputée non écrite.

L'article 1184 du Code Civil n'est pas applicable au contrat de gestion. La partie envers laquelle une obligation dans le contrat de gestion n'est pas exécutée, ne peut poursuivre que l'exécution de l'obligation, et, le cas échéant, demander des dommages-intérêts, sans préjudice de l'application de toute sanction spéciale prévue dans le contrat de gestion.

Le contrat de gestion ne constitue pas un acte ou règlement visé à l'article 14 des lois sur le Conseil

clausules in het beheerscontract worden geacht contractueel te zijn.”

Art. 4. In dezelfde wet wordt een artikel 2septies ingevoegd, luidende:

“Art. 2septies. § 1. Bij de onderhandeling en het sluiten van het beheerscontract wordt de Staat vertegenwoordigd door de ministers die bevoegd zijn voor de Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij.

De Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij wordt bij de onderhandeling van het beheerscontract vertegenwoordigd door de voorzitter van de raad van bestuur en de afgevaardigd bestuurder. Het beheerscontract wordt ter goedkeuring voorgelegd aan de raad van bestuur die er bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen over beslist.

Het beheerscontract treedt slechts in werking na goedkeuring door de Koning, bij een besluit vastgesteld na overleg in de Ministerraad, vanaf de datum vastgesteld bij dat besluit.

§ 2. Het beheerscontract wordt gesloten voor een duur van ten minste drie jaar en ten hoogste vijf jaar.

Uiterlijk zes maanden voor het verstrijken van een beheerscontract legt de afgevaardigd bestuurder aan de ministers onder wie de Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij ressorteert een ontwerp van nieuw beheerscontract voor.

Indien bij het verstrijken van een beheerscontract geen nieuw beheerscontract is in werking getreden, wordt het van rechtswege verlengd, tot op het ogenblik dat een nieuw beheerscontract is in werking getreden. Deze verlenging wordt in het Belgisch Staatsblad bekendgemaakt door de minister(s) onder wie de Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij ressorteert.

d'État, coordonnées le 12 janvier 1973. Toutes ses clauses sont réputées contractuelles. ».

Art. 4. Dans la même loi, il est inséré un article 2septies, rédigé comme suit :

« Art. 2septies. § 1^{er}. Lors de la négociation et de la conclusion du contrat de gestion, l'État est représenté par les ministres compétents pour la Société fédérale de Participations et d'Investissement.

Lors de la négociation du contrat de gestion, la Société fédérale de Participations et d'Investissement est représentée par le président du conseil d'administration et l'administrateur délégué. Le contrat de gestion est soumis à l'approbation du conseil d'administration statuant à la majorité absolue des voix exprimées.

Le contrat de gestion n'entre en vigueur qu'après son approbation par le Roi, par arrêté délibéré en Conseil des Ministres, et à la date fixée par cet arrêté.

§ 2. Le contrat de gestion est conclu pour une durée de trois ans au moins et de cinq ans au plus.

Au plus tard six mois avant l'expiration d'un contrat de gestion, l'administrateur délégué soumet aux ministres dont relève la Société fédérale de Participations et d'Investissement un projet de nouveau contrat de gestion.

Si, à l'expiration d'un contrat de gestion, un nouveau contrat de gestion n'est pas entré en vigueur, le contrat est prorogé de plein droit jusqu'à l'entrée en vigueur d'un nouveau contrat de gestion. Cette prorogation est publiée au Moniteur belge par le ministre dont relève la Société fédérale de Participations et d'Investissement.

Indien geen nieuw beheerscontract in werking is getreden binnen een termijn van één jaar na de in het voorgaande lid bedoelde verlenging, kan de Koning, bij een besluit vastgesteld na overleg in de Ministerraad, voorlopige regels vaststellen inzake de in artikel 2sexies bedoelde aangelegenheden. Deze voorlopige regels zullen als nieuw beheerscontract gelden tot op het ogenblik dat een nieuw beheerscontract, gesloten overeenkomstig paragraaf 1, in werking treedt.

De besluiten tot goedkeuring van een beheerscontract, of van een aanpassing ervan, alsmede de besluiten tot vaststelling van voorlopige regels, worden bekendgemaakt in het Belgisch Staatsblad. De bepalingen van het beheerscontract, of, in voorkomend geval, van de voorlopige regels met uitzondering van die welke industriële of commerciële geheimen bevatten, worden als bijlage bij het koninklijk besluit bekendgemaakt.”

HOOFDSTUK III – Wijziging van artikel 185bis van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992 (WIB) waarbij aan de Koning bevoegdheid wordt verleend om de voorwaarden te bepalen voor de schrapping van institutionele instellingen voor belegging in schuldvorderingen van de gehouden lijst door de FOD Financiën

Art. 5. In artikel 185bis, § 4, van hetzelfde Wetboek, ingevoegd bij de wet van 27 december 2006 en gewijzigd bij de wet van 3 augustus 2016, wordt de eerste zin aangevuld met de woorden “of een institutionele instelling voor belegging in schuldvorderingen van de in artikel 271/15 van de wet van 3 augustus 2012 bedoelde lijst”.

HOOFDSTUK IV - Wijziging in de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België

Art. 6. In artikel 19 van de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek

Si, un an après la prorogation visée à l'alinéa précédent, un nouveau contrat de gestion n'est pas entré en vigueur, le Roi peut, par arrêté délibéré en Conseil des Ministres, fixer des règles provisoires concernant les matières visées à l'article 2sexies. Ces règles provisoires valent comme nouveau contrat de gestion et sont d'application jusqu'à l'entrée en vigueur d'un nouveau contrat de gestion, conclu conformément au paragraphe 1^{er}.

Les arrêtés portant approbation d'un contrat de gestion, ou de son adaptation, ainsi que les arrêtés fixant des règles provisoires sont publiés au Moniteur belge. Les dispositions du contrat de gestion ou, le cas échéant, des règles provisoires, sont publiées en annexe de l'arrêté royal, à l'exception de celles qui contiennent des secrets industriels ou commerciaux. »

CHAPITRE III – Modification de l'article 185bis, § 4, du Code des impôts sur les revenus 1992 (CIR) donnant compétence au Roi pour déterminer les conditions de radiation des organismes de placement en créances institutionnels de la liste tenue par le SPF Finances

Art. 5. Dans l'article 185bis, § 4, du même Code, inséré par la loi du 27 décembre 2006 et modifié par la loi du 3 août 2016, la première phrase est complétée par les mots « ou un organisme de placement en créances institutionnelles de la liste visée à l'article 271/15 de la loi du 3 août 2012 ».

CHAPITRE IV – Modification de la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique

Art. 6. Dans l'article 19 de la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale

statuut van de Nationale Bank van België wordt punt 1 vervangen als volgt:

“1. Het Directiecomité bevat, naast de gouverneur die het voorzit, maximaal vijf directeurs van wie er één de titel van vicegouverneur draagt die de Koning hem toekent. Het Directiecomité bestaat uit evenveel Nederlandstalige als Franstalige leden.”.

Art. 7. De Koning bepaalt de datum van inwerkingtreding van artikel 6.

HOOFDSTUK V – Wijzigingen in de wet van 22 maart 2006 betreffende de bemiddeling in bank- en beleggingsdiensten en de distributie van financiële instrumenten

Art. 8. Artikel 7, § 2, van de wet van 22 maart 2006 betreffende de bemiddeling in bank- en beleggingsdiensten en de distributie van financiële instrumenten wordt aangevuld met twee leden, luidende:

“De gereguleerde ondernemingen, de tussenpersonen en de in artikel 9, 1°, bedoelde personen brengen de FSMA inzonderheid onverwijld op de hoogte van elk feit of element dat een wijziging inhoudt van de bij de aanvraag tot inschrijving verstrekte informatie, en dat een invloed kan hebben op de voor de uitoefening van de betrokken functie vereiste geschiktheid of professionele betrouwbaarheid.

Overeenkomstig de artikelen 8, eerste lid, 9 en 17, § 1, kan de FSMA, wanneer zij in het kader van de uitvoering van haar toezichtsovereenkomst op de hoogte is van een dergelijk feit of element, dat al dan niet met toepassing van het tweede lid is verkregen, de naleving van de in artikelen 8, eerste lid, 3° en 9, 1°, bedoelde vereisten herbeoordelen.”.

HOOFDSTUK VI - Wijziging in hoofdstuk V van de wet van 24 juli 2008 houdende diverse bepalingen (I)

de Belgique, le point 1 est remplacé par ce qui suit :

« 1. Le Comité de direction est composé, outre le gouverneur qui le préside, de maximum cinq directeurs dont l'un porte le titre de vice-gouverneur, que le Roi lui confère. Le Comité de direction compte autant de membres d'expression française que d'expression néerlandaise. ».

Art. 7. Le Roi fixe la date d'entrée en vigueur de l'article 6.

CHAPITRE V – 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. 8. L'article 7, § 2, 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, est complété par deux alinéas rédigés comme suit :

« Les entreprises réglementées, les intermédiaires ainsi que les personnes visées à l'article 9, 1°, informent notamment la FSMA sans délai de tout fait ou élément qui implique une modification des informations fournies lors de la demande d'inscription et qui peut avoir une incidence sur l'aptitude ou l'honorabilité professionnelle nécessaire à l'exercice de la fonction concernée.

Conformément aux articles 8, alinéa 1^{er}, 9 et 17, § 1^{er}, lorsque la FSMA, dans le cadre de l'exercice de sa mission de contrôle, a connaissance d'un tel fait ou élément, obtenu ou non en application de l'alinéa 2, elle peut effectuer une réévaluation du respect des exigences visées aux articles 8, alinéa 1^{er}, 3° et 9, 1°. ».

CHAPITRE VI - Modification du chapitre V de la loi du 24 juillet 2008 portant des dispositions diverses (I)

Art. 9. In artikel 28 van de wet van 24 juli 2008 houdende diverse bepalingen (I), gewijzigd bij de wet van 25 april 2014, wordt het volgende lid ingevoegd tussen het derde en vierde lid: "De Kas stort de tegoeden zoals bedoeld in het tweede lid in de Schatkist."

Art. 10. Artikel 38 van dezelfde wet wordt aangevuld met het volgende lid: "De Kas stort de verzekerde prestaties bedoeld in het zesde lid in de Schatkist."

HOOFDSTUK VII – Wijzigingen in 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

Art. 11. In artikel 16bis van 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, ingevoegd bij de wet van 25 april 2014, wordt een paragraaf 4 ingevoegd, luidende:

« § 4. Naast het bepaalde bij paragraaf 1 brengen betalingsinstellingen en de in paragraaf 1 bedoelde personen de Bank onverwijld op de hoogte van elk feit of element dat een wijziging inhoudt van de bij de benoeming verstrekte informatie en een invloed kan hebben op de voor de uitoefening van de betrokken functie vereiste professionele betrouwbaarheid of passende deskundigheid.

Overeenkomstig de artikelen 16 en 25, kan de Bank, wanneer zij in het kader van de uitvoering van haar toezichtsovereenkomst op de hoogte is van een dergelijk feit of element, dat al dan niet met toepassing van het eerste lid is verkregen, de

Art. 9. Dans l'article 28 de la loi du 24 juillet 2008 portant des dispositions diverses (I), modifié par la loi du 25 avril 2014, un alinéa rédigé comme suit est inséré entre les alinéas 3 et 4 : « La Caisse reverse au Trésor les avoirs visés à l'alinéa 2. ».

Art. 10. L'article 38 de la même loi, est complété par un alinéa rédigé comme suit : « La Caisse reverse au Trésor les prestations assurées visées à l'alinéa 6. ».

CHAPITRE VII – Modifications de 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

Art. 11. Dans l'article 16bis de 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, inséré par la loi du 25 avril 2014, il est inséré un paragraphe 4 rédigé comme suit :

« § 4. Outre les dispositions du § 1^{er}, les établissements de paiement et les personnes visées au § 1^{er} communiquent sans délai à la Banque tout fait ou élément qui implique une modification des informations fournies lors de la nomination et qui pourrait avoir une incidence sur l'honorabilité professionnelle nécessaire ou l'expertise adéquate à l'exercice de la fonction concernée.

Conformément aux articles 16 et 25, lorsque la Banque, dans le cadre de l'exercice de sa mission de contrôle, a connaissance d'un tel fait ou élément, obtenu ou non en application de l'alinéa 1^{er}, elle peut effectuer une réévaluation du respect

naleving van de in artikel 13, § 1, tweede lid bedoelde vereisten herbeoordelen.”.

Art. 12. Artikel 35 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 27 november 2012, wordt aangevuld met een paragraaf 5, luidende:

“§ 5. Paragraaf 1, eerste en tweede lid, 2°, 4° en 5°, is van toepassing wanneer de Bank ervan op de hoogte is dat een betalingsinstelling niet werkt overeenkomstig de bepalingen van Titel II van Verordening (EU) nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters.”.

Art. 13. In artikel 71bis van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 25 april 2014, wordt een paragraaf 4 ingevoegd, luidende:

“§ 4. Naast het bepaalde bij paragraaf 1, brengen instellingen voor elektronisch geld en de in paragraaf 1 bedoelde personen de Bank onverwijld op de hoogte van elk feit of element dat een wijziging inhoudt van de bij de benoeming verstrekte informatie en een invloed kan hebben op de voor de uitoefening van de betrokken functie vereiste professionele betrouwbaarheid of passende deskundigheid.

Overeenkomstig de artikelen 71 en 81, kan de Bank, wanneer zij in het kader van de uitvoering van haar toezichtsoopdracht op de hoogte is van een dergelijk feit of element, dat al dan niet met toepassing van het eerste lid is verkregen, de naleving van de in artikel 68, § 1, tweede lid bedoelde vereisten herbeoordelen”.

Art. 14. In artikel 106 van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 27 november 2012, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 2 wordt de bepaling onder a) vervangen als volgt:

“a) waarbinnen zij zich moet conformeren aan welbepaalde voorschriften van deze wet of van de ter uitvoering ervan genomen besluiten en

des exigences visées à l'article 13, § 1^{er}, alinéa 2. ».

Art. 12. L'article 35 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 27 novembre 2012, est complété par un § 5, rédigé comme suit :

« § 5. Le § 1^{er}, alinéas 1^{er} et 2, 2°, 4° et 5°, est applicable dans le cas où la Banque a connaissance du fait qu'un établissement de paiement ne fonctionne pas en conformité avec les dispositions du Titre II 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. ».

Art. 13. Dans l'article 71bis de la même loi, inséré par la loi du 25 avril 2014, il est inséré un § 4 rédigé comme suit :

« § 4. Outre les dispositions du § 1^{er}, les établissements de monnaie électronique et les personnes visées au § 1^{er} communiquent sans délai à la Banque tout fait ou élément qui implique une modification des informations fournies lors de la nomination et qui pourrait avoir une incidence sur l'honorabilité professionnelle nécessaire ou l'expertise adéquate à l'exercice de la fonction concernée.

Conformément aux articles 71 et 81, lorsque la Banque, dans le cadre de l'exercice de sa mission de contrôle, a connaissance d'un tel fait ou élément, obtenu ou non en application de l'alinéa 1^{er}, elle peut effectuer une réévaluation du respect des exigences visées à l'article 68, § 1^{er}, alinéa 2. ».

Art. 14. Dans l'article 106 de la même loi, inséré par la loi du 27 novembre 2012, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans le § 2, le a) est remplacé par ce qui suit :

« a) il doit se conformer à des dispositions déterminées de la présente loi ou des arrêtés et règlements pris pour son exécution ou aux

reglementen, aan de bepalingen van Titel II van Verordening (EU) nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters, of”;

2° in paragraaf 3 worden de woorden “of op de bepalingen van Titel II van Verordening (EU) nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters” ingevoegd tussen de woorden “de ter uitvoering ervan genomen maatregelen” en de woorden “, een administratieve geldboete opleggen”.

HOOFDSTUK VIII – Wijzigingen 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

Art. 15. In artikel 39 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 worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° paragraaf 1 wordt aangevuld met een lid, luidende:

“De FSMA kan, bij reglement genomen ter uitvoering van de artikelen 49, § 3, en 64, van de wet van 2 augustus 2002, de minimale voorwaarden verduidelijken waaraan moet worden voldaan met betrekking tot het vereiste inzake de passende deskundigheid, inclusief de modaliteiten van de beoordelingsprocedure van dat vereiste.”

2° paragraaf 3 wordt aangevuld met twee leden, luidende

“Onverminderd artikel 31, derde lid, brengen de beleggingsvennootschappen en de in het eerste lid bedoelde personen de FSMA onverwijld op de hoogte van elk feit of element dat een wijziging in

dispositions du Titre II 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, ou » ;

2° au § 3, les mots « ou aux dispositions du Titre II 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 » sont insérés entre les mots « prises en exécution de celle-ci » et les mots «, infliger à un établissement de monnaie électronique ».

CHAPITRE VIII – 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. 15. Dans l'article 39 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, les modifications suivantes sont apportées :

1° le § 1^{er} est complété par un alinéa, rédigé comme suit :

“ La FSMA peut, par voie de règlement pris en exécution des articles 49, § 3, et 64, de la loi du 2 août 2002, préciser les conditions minimales auxquelles il doit être satisfait en ce qui concerne l'exigence d'expertise adéquate, en ce compris les modalités de la procédure d'évaluation de cette exigence.”

2° le § 3 est complété par deux alinéas rédigés comme suit :

“ Sans préjudice de l'article 31, alinéa 3, les sociétés d'investissement ainsi que les personnes visées à l'alinéa 1^{er} informent la FSMA sans délai de tout fait ou élément qui implique une

de bij de benoeming verstrekte informatie inhoudt, en dat een invloed kan hebben op de voor de uitoefening van de betrokken functie vereiste professionele betrouwbaarheid en deskundigheid.

Overeenkomstig de artikelen 39, §1, tweede lid en 96, kan de FSMA, wanneer zij in het kader van de uitvoering van haar toezichtsovereenkomst op de hoogte is van een dergelijk feit of element, dat al dan niet met toepassing van het eerste lid is verkregen, de naleving van de in artikel 39, § 1, tweede lid bedoelde vereisten herbeoordelen.”.

Art. 16. In artikel 41 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° paragraaf 5 wordt aangevuld met een lid, luidende:

“De personen die met de compliancefunctie zijn belast, brengen minstens eenmaal per jaar verslag uit aan de raad van bestuur.”

2° in paragraaf 7, eerste lid, worden de woorden “De beleggingsvennootschap werkt een passend integriteitsbeleid uit dat” vervangen door de woorden “De raad van bestuur van de beleggingsvennootschap bepaalt en controleert een passend integriteitsbeleid dat”;

3° in paragraaf 9 wordt tussen het tweede en derde lid een lid ingevoegd, luidende:

“De raad van bestuur beoordeelt in het bijzonder de goede werking van de in de paragrafen 4 tot 6 bedoelde onafhankelijke controlefuncties.”.

Art. 17. Artikel 199, § 1, van dezelfde wet wordt aangevuld met een lid, luidende:

“De FSMA kan, bij reglement genomen ter uitvoering van de artikelen 49, § 3, en 64, van de wet van 2 augustus 2002, de minimale voorwaarden verduidelijken waaraan moet worden voldaan met betrekking tot het vereiste inzake de passende deskundigheid, inclusief de modaliteiten van de beoordelingsprocedure van dat vereiste.”.

modification des informations fournies lors de la nomination et qui peut avoir une incidence sur l'honorabilité professionnelle ou l'expertise nécessaire à l'exercice de la fonction concernée.

Conformément aux articles 39, § 1^{er}, alinéa 2 et 96, lorsque la FSMA, dans le cadre de l'exercice de sa mission de contrôle, a connaissance d'un tel fait ou élément, obtenu ou non en application de l'alinéa 1^{er}, elle peut effectuer une réévaluation du respect des exigences visées à l'article 39, § 1^{er}, alinéa 2. ».

Art. 16. Dans l'article 41 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées :

1° le § 5 est complété par un alinéa, rédigé comme suit :

« Les personnes qui assurent la fonction de compliance font rapport au conseil d'administration au moins une fois par an. »

2° dans le § 7, alinéa 1^{er}, les mots « La société d'investissement élabore » sont remplacés par les mots “Le conseil d'administration de la société d'investissement définit et supervise »;

3° dans le § 9, un alinéa rédigé comme suit est inséré entre les alinéas 2 et 3 :

« Le conseil d'administration évalue en particulier le bon fonctionnement des fonctions de contrôle indépendantes visées aux § 4 à 6. ».

Art. 17. L'article 199, § 1^{er}, de la même loi est complété par un alinéa, rédigé comme suit :

« La FSMA peut, par voie de règlement pris en exécution des articles 49, § 3, et 64, de la loi du 2 août 2002, préciser les conditions minimales auxquelles il doit être satisfait en ce qui concerne l'exigence d'expertise adéquate, en ce compris les modalités de la procédure d'évaluation de cette exigence. ».

Art. 18. In artikel 201 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° paragraaf 5 wordt aangevuld met een lid, luidende:

“De personen die met de compliancefunctie zijn belast, brengen minstens eenmaal per jaar verslag uit aan het wettelijk bestuursorgaan.”

2° in paragraaf 7, eerste lid, worden de woorden “De beheervennootschap van instellingen voor collectieve belegging werkt een passend integriteitsbeleid uit” vervangen door de woorden “Het wettelijk bestuursorgaan van de beheervennootschap van instellingen voor collectieve belegging bepaalt en controleert een passend integriteitsbeleid”;

3° in paragraaf 10 wordt tussen het tweede en derde lid een lid ingevoegd, luidende:

“Het wettelijk bestuursorgaan beoordeelt in het bijzonder de goede werking van de in de paragrafen 4 tot 6 bedoelde onafhankelijke controlefuncties.”.

Art. 19. Artikel 211 van dezelfde wet, vervangen bij de wet van 25 april 2014, wordt aangevuld met twee leden, luidende:

“Onverminderd artikel 189, § 2, tweede lid, brengen de beheervennootschappen en de in het eerste lid bedoelde personen de FSMA onverwijld op de hoogte van elk feit of element dat een wijziging in de bij de benoeming verstrekte informatie inhoudt, en dat een invloed kan hebben op de voor de uitoefening van de betrokken functie vereiste professionele betrouwbaarheid en deskundigheid.

Overeenkomstig de artikelen 199, § 1, tweede lid, en 236, kan de FSMA, wanneer zij in het kader van de uitvoering van haar toezichtsovereenkomst op de hoogte is van een dergelijk feit of element, dat al dan niet met toepassing van het achtste lid is verkregen, de naleving van de in artikel 199, § 1, tweede lid bedoelde vereisten herbeoordelen”.

Art. 18. Dans l'article 201 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées :

1° le § 5 est complété par un alinéa, rédigé comme suit :

« Les personnes qui assurent la fonction de compliance font rapport à l'organe légal d'administration au moins une fois par an. »

2° dans le § 7, alinéa 1^{er}, les mots “La société de gestion d'organismes de placement collectif élabore” sont remplacés par les mots “L'organe légal d'administration de la société de gestion d'organismes de placement collectif définit et supervise” ;

3° dans le § 10, un alinéa rédigé comme suit est inséré entre les alinéas 2 et 3 :

« L'organe légal d'administration évalue en particulier le bon fonctionnement des fonctions de contrôle indépendantes visées aux § 4 à 6. ».

Art. 19. L'article 211 de la même loi, remplacé par la loi du 25 avril 2014, est complété par deux alinéas rédigés comme suit :

« Sans préjudice de l'article 189, § 2, alinéa 2, les sociétés de gestion ainsi que les personnes visées à l'alinéa 1^{er} informent la FSMA sans délai de tout fait ou élément qui implique une modification des informations fournies lors de la nomination et qui peut avoir une incidence sur l'honorabilité professionnelle ou l'expertise nécessaire à l'exercice de la fonction concernée.

Conformément aux articles 199, § 1^{er}, alinéa 2, et 236, lorsque la FSMA, dans le cadre de l'exercice de sa mission de contrôle, a connaissance d'un tel fait ou élément, obtenu ou non en application de l'alinéa 8, elle peut effectuer une réévaluation du respect des exigences visées à l'article 199, § 1^{er}, alinéa 2. ».

HOOFDSTUK IX – Wijzigingen van het Wetboek van Economisch Recht

Art. 20. Artikel VII.169 van Boek VII van het Wetboek van Economisch Recht wordt aangevuld met twee leden, luidende:

“Onverminderd artikel VII. 160, § 4, tweede lid brengen de kredietgevers en de in het eerste lid bedoelde personen de FSMA onverwijld op de hoogte van elk feit of element dat een wijziging in de bij de benoeming verstrekte informatie inhoudt, en dat een invloed kan hebben op de voor de uitoefening van de betrokken functie vereiste professionele betrouwbaarheid en deskundigheid.

Overeenkomstig de artikelen VII. 164, § 1, tweede lid, VII. 166, § 1 en XV. 18/1, kan de FSMA, wanneer zij in het kader van de uitvoering van haar toezichtsoopdracht op de hoogte is van een dergelijk feit of element, dat al dan niet met toepassing van het achtste lid is verkregen, de naleving van de in artikel VII. 164, § 1, tweede lid bedoelde vereisten herbeoordelen “.

Art. 21. Artikel VII. 182, § 2, van Boek VII van hetzelfde Wetboek wordt aangevuld met twee leden, luidende:

“De kredietgevers inzake hypothecair krediet, de bemiddelaars inzake hypothecair krediet en de in artikelen VII. 180, § 2, eerste lid, 2°, en VII. 181, § 1, eerste lid, 2°, en § 2, 1°, bedoelde personen brengen de FSMA inzonderheid onverwijld op de hoogte van elk feit of element dat een wijziging in de bij de aanvraag om inschrijving verstrekte informatie inhoudt, en dat een invloed kan hebben op de voor de uitoefening van de betrokken functie vereiste geschiktheid of professionele betrouwbaarheid.

Overeenkomstig de artikelen VII. 181, §1, eerste lid en XV. 18/1, kan de FSMA, wanneer zij in het kader van de uitvoering van haar toezichtsoopdracht op de hoogte is van een dergelijk feit of element, dat al dan niet met toepassing van het tweede lid is verkregen, de naleving van de in artikelen VII. 180, § 2, eerste

CHAPITRE IX – Modifications du Code de droit économique

Art. 20. L'article VII.169 du Livre VII du Code de droit économique est complété par deux alinéas rédigés comme suit :

« Sans préjudice de l'article VII. 160, § 4, alinéa 2, les prêteurs ainsi que les personnes visées à l'alinéa 1^{er} informent la FSMA sans délai de tout fait ou élément qui implique une modification des informations fournies lors de la nomination et qui peut avoir une incidence sur l'expertise ou l'honorabilité professionnelle nécessaire à l'exercice de la fonction concernée.

Conformément aux articles VII. 164, § 1^{er}, alinéa 2, VII. 166, § 1^{er}, et XV. 18/1, lorsque la FSMA, dans le cadre de l'exercice de sa mission de contrôle, a connaissance d'un tel fait ou élément, obtenu ou non en application de l'alinéa 8, elle peut effectuer une réévaluation du respect des exigences visées à l'article VII. 164, § 1^{er}, alinéa 2. ».

Art. 21. L'article VII. 182, § 2 du Livre VII du même Code est complété par deux alinéas rédigés comme suit :

« Les prêteurs en crédit hypothécaire, les intermédiaires en crédit hypothécaire ainsi que les personnes visées aux articles VII. 180, § 2, alinéa 1^{er}, 2°, et VII. 181, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 2° et § 2, 1° informent notamment la FSMA sans délai de tout fait ou élément qui implique une modification des informations fournies lors de la demande d'inscription et qui peut avoir une incidence sur l'aptitude ou l'honorabilité professionnelle nécessaire à l'exercice de la fonction concernée.

Conformément aux articles VII. 181, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, et XV. 18/1, lorsque la FSMA, dans le cadre de l'exercice de sa mission de contrôle, a connaissance d'un tel fait ou élément, obtenu ou non en application de l'alinéa 2, elle peut effectuer une réévaluation du respect des exigences visées

lid, 2°, en 181, § 1, eerste lid, 2°, en § 2, 1° bedoelde vereisten herbeoordelen.”.

Art. 22. Artikel VII. 188, § 2, van Boek VII van hetzelfde Wetboek wordt aangevuld met twee leden, luidende:

“De kredietgevers inzake consumentenkrediet, de bemiddelaars inzake consumentenkrediet en de in artikelen VII. 184, § 1, tweede lid, 2°, en VII. 186, § 1, eerste lid, 2°, en § 2, 1°, bedoelde personen brengen de FSMA inzonderheid onverwijld op de hoogte van elk feit of element dat een wijziging in de bij de inschrijvingsaanvraag verstrekte informatie inhoudt, en dat een invloed kan hebben op de voor de uitoefening van de betrokken functie vereiste geschiktheid of professionele betrouwbaarheid.

Overeenkomstig de artikelen VII. 186, § 1, eerste lid en XV. 18/1, kan de FSMA, wanneer zij in het kader van de uitvoering van haar toezichtsovereenkomst op de hoogte is van een dergelijk feit of element, dat al dan niet met toepassing van het tweede lid is verkregen, de naleving van de in artikelen VII. 184, § 1, tweede lid, 2°, en VII. 186, § 1, eerste lid, 2°, en § 2, 1° bedoelde vereisten herbeoordelen.”.

HOOFDSTUK X – Wijzigingen in de wet van 4 april 2014 betreffende de verzekeringen

Art. 23 In artikel 267, §1, van de wet van 4 april 2014 betreffende de verzekeringen worden tussen het vijfde en het zesde lid twee leden ingevoegd, luidende:

“De verzekeringsondernemingen, de verzekerings- of herverzekeringspersonen en de in artikelen 259, eerste lid, 260, eerste lid, en 269, eerste lid, 1°, bedoelde personen brengen de FSMA inzonderheid onverwijld op de hoogte van elk feit of element dat een wijziging inhoudt van de bij de aanvraag tot inschrijving verstrekte informatie, en dat een invloed kan hebben op de voor de uitoefening van de betrokken functie vereiste geschiktheid of professionele betrouwbaarheid.

aux articles 180, § 2, alinéa 1^{er}, 2°, et 181, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 2° et § 2, 1°. ».

Art. 22. L'article VII. 188, § 2, du Livre VII du même Code est complété par deux alinéas rédigés comme suit :

« Les prêteurs en crédit à la consommation, les intermédiaires en crédit à la consommation ainsi que les personnes visées aux articles VII. 184, § 1^{er}, alinéa 2, 2°, et VII. 186, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 2°, et § 2, 1°, informent notamment la FSMA sans délai de tout fait ou élément qui implique une modification des informations fournies lors de la demande d'inscription et qui peut avoir une incidence sur l'aptitude ou l'honorabilité professionnelle nécessaire à l'exercice de la fonction concernée.

Conformément aux articles VII. 186, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, et XV. 18/1, lorsque la FSMA, dans le cadre de l'exercice de sa mission de contrôle, a connaissance d'un tel fait ou élément, obtenu ou non en application de l'alinéa 2, elle peut effectuer une réévaluation du respect des exigences visées aux articles VII. 184, § 1^{er}, alinéa 2, 2°, et VII. 186, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 2° et § 2, 1°. ».

CHAPITRE X – Modifications de la loi du 4 avril 2014 relative aux assurances

Art. 23. Dans l'article 267, § 1^{er}, de la loi du 4 avril 2014 relative aux assurances, deux alinéas rédigés comme suit sont insérés entre les alinéas 5 et 6 :

« Les entreprises d'assurance, les intermédiaires d'assurances et de réassurance ainsi que les personnes visées à l'article 259, alinéa 1^{er}, 260, alinéa 1^{er}, et 269, alinéa 1^{er}, 1°, informent notamment la FSMA sans délai de tout fait ou élément qui implique une modification des informations fournies lors de la demande d'inscription et qui peut avoir une incidence sur l'aptitude ou l'honorabilité professionnelle nécessaire à l'exercice de la fonction concernée.

Overeenkomstig de artikelen 268, §1, eerste lid, 269, eerste lid en 286, kan de FSMA, wanneer zij in het kader van de uitvoering van haar toezichtsovereenkomst op de hoogte is van een dergelijk feit of element, dat al dan niet met toepassing van het zesde lid is verkregen, de naleving van de in artikelen 259, eerste lid, 260, eerste lid, en 269, eerste lid, 1°, bedoelde vereisten herbeoordelen.”.

HOOFDSTUK XI – Wijzigingen in de wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders

Art. 24. In artikel 206 van de wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° paragraaf 1 wordt aangevuld met een lid, luidende:

“De FSMA kan, bij reglement genomen ter uitvoering van de artikelen 49, § 3, en 64, van de wet van 2 augustus 2002, de minimale voorwaarden verduidelijken waaraan moet worden voldaan met betrekking tot het vereiste inzake de passende deskundigheid, inclusief de modaliteiten van de beoordelingsprocedure van dat vereiste. In voorkomend geval, kan de FSMA verschillende regels vaststellen in functie van de betrokken categorie van toegelaten beleggingen.”.

2° paragraaf 3 wordt aangevuld met twee leden, luidende:

“Onverminderd artikel 18 brengen de beleggingsvennootschappen en de in het eerste lid bedoelde personen de FSMA onverwijld op de hoogte van elk feit of element dat een wijziging in de bij de benoeming verstrekte informatie inhoudt, en dat een invloed kan hebben op de voor de uitoefening van de betrokken functie vereiste professionele betrouwbaarheid en deskundigheid.

Conformément aux articles 268, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 269, alinéa 1^{er} et 286, lorsque la FSMA, dans le cadre de l'exercice de sa mission de contrôle, a connaissance d'un tel fait ou élément, obtenu ou non en application de l'alinéa 6, elle peut effectuer une réévaluation du respect des exigences visées aux articles 259, alinéa 1^{er}, 260, alinéa 1^{er}, et 269, alinéa 1^{er}, 1° ».

CHAPITRE XI – Modifications de la loi du 19 avril 2014 relative aux organismes de placement collectif alternatifs et à leurs gestionnaires

Art. 24. Dans l'article 206 de la loi du 19 avril 2014 relative aux organismes de placement collectif alternatifs et à leurs gestionnaires, les modifications suivantes sont apportées :

1° le § 1^{er} est complété par un alinéa, rédigé comme suit :

« La FSMA peut, par voie de règlement pris en exécution des articles 49, § 3, et 64, du 2 août 2002, préciser les conditions minimales auxquelles il doit être satisfait en ce qui concerne l'exigence d'expertise adéquate, en ce compris les modalités de la procédure d'évaluation de cette exigence. Le cas échéant, la FSMA peut prévoir des règles différentes selon la catégorie de placements autorisés concernée. ».

2° le § 3 est complété par deux alinéas rédigés comme suit :

« Sans préjudice de l'article 18, les sociétés d'investissement ainsi que les personnes visées à l'alinéa 1^{er} informent la FSMA sans délai de tout fait ou élément qui implique une modification des informations fournies lors de la nomination et qui peut avoir une incidence sur l'honorabilité professionnelle ou l'expertise nécessaire à l'exercice de la fonction concernée.

Overeenkomstig de artikelen 11, § 1, tweede lid, 206, § 1, tweede lid en 338, kan de FSMA, wanneer zij in het kader van de uitvoering van haar toezichtsoopdracht op de hoogte is van een dergelijk feit of element, dat al dan niet met toepassing van het eerste lid is verkregen, de naleving van de in artikel 206, § 1, tweede lid bedoelde vereisten herbeoordelen.».

Art. 25. In artikel 208 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° er wordt een paragraaf 4/1 ingevoegd, luidende:

« § 4/1. Onverminderd de bepalingen van Verordening 231/2013 beoordeelt de raad van bestuur de goede werking van de onafhankelijke controlefuncties.»;

2° in paragraaf 5, eerste lid, worden de woorden "De beleggingsvennootschap werkt een passend integriteitsbeleid uit dat" vervangen door de woorden "De raad van bestuur van de beleggingsvennootschap bepaalt en controleert een passend integriteitsbeleid dat".

Art. 26. Artikel 317, § 1, van dezelfde wet wordt aangevuld met een lid, luidende:

"De FSMA kan, bij reglement genomen ter uitvoering van de artikelen 49, § 3, en 64, van de wet van 2 augustus 2002, de minimale voorwaarden verduidelijken waaraan moet worden voldaan met betrekking tot het vereiste inzake de passende deskundigheid, inclusief de modaliteiten van de beoordelingsprocedure van dat vereiste. In voorkomend geval, kan de FSMA verschillende regels vaststellen in functie van de betrokken categorie van toegelaten beleggingen.".

Art. 27. In artikel 319 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° er wordt een paragraaf 3/1 ingevoegd, luidende:

« § 3/1. Onverminderd de bepalingen van Verordening 231/2013 beoordeelt het wettelijk

Conformément aux articles 11, § 1^{er}, alinéa 2, 206, § 1^{er}, alinéa 2 et 338, lorsque la FSMA, dans le cadre de l'exercice de sa mission de contrôle, a connaissance d'un tel fait ou élément, obtenu ou non en application de l'alinéa 1^{er}, elle peut effectuer une réévaluation du respect des exigences visées à l'article 206, § 1^{er}, alinéa 2. ».

Art. 25. Dans l'article 208 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées :

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

« § 4/1. Sans préjudice des dispositions du règlement 231/2013, le conseil d'administration évalue le bon fonctionnement des fonctions de contrôle indépendantes. » ;

2° dans le § 5, alinéa 1^{er}, les mots « La société d'investissement élabore » sont remplacés par les mots « Le conseil d'administration de la société d'investissement définit et supervise ».

Art. 26. L'article 317, § 1^{er}, de la même loi est complété par un alinéa, rédigé comme suit :

« La FSMA peut, par voie de règlement pris en exécution des articles 49, § 3 et 64, du 2 août 2002, préciser les conditions minimales auxquelles il doit être satisfait en ce qui concerne l'exigence d'expertise adéquate, en ce compris les modalités de la procédure d'évaluation de cette exigence. Le cas échéant, la FSMA peut prévoir des règles différentes selon la catégorie de placements autorisés concernée. ».

Art. 27. Dans l'article 319 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées :

1° il est inséré un § 3/1, rédigé comme suit :

« § 3/1. Sans préjudice des dispositions du règlement 231/2013, l'organe légal

bestuursorgaan de goede werking van de onafhankelijke controlefuncties.”;

2° in paragraaf 4, eerste lid, worden de woorden “De beheerverenootschap werkt een passend integriteitsbeleid uit dat” vervangen door de woorden “Het wettelijk bestuursorgaan van de beheerverenootschap bepaalt en controleert een passend integriteitsbeleid dat”.

Art. 28. Artikel 324 van dezelfde wet wordt aangevuld met twee leden, luidende:

“Onverminderd artikel 18 brengen de beheerverenootschappen en de in het eerste lid bedoelde personen de FSMA onverwijld op de hoogte van elk feit of element dat een wijziging in de bij de benoeming verstrekte informatie inhoudt, en dat een invloed kan hebben op de voor de uitoefening van de betrokken functie vereiste professionele betrouwbaarheid en deskundigheid.

Overeenkomstig de artikelen 11, § 1, tweede lid, 317, § 1, tweede lid, en 338, kan de FSMA, wanneer zij in het kader van de uitvoering van haar toezichtsovereenkomst op de hoogte is van een dergelijk feit of element, dat al dan niet met toepassing van het zevende lid is verkregen, de naleving van de in artikel 317, § 1, tweede lid bedoelde vereisten herbeoordelen.”.

HOOFDSTUK XII - Wijzigingen in de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen

Art. 29. 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 [REDACTED], wordt aangevuld met een bepaling onder 8°/5, luidende:

“8°/5 Verordening nr. 648/2012: Verordening (EU) nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters;”.

d’administration évalue le bon fonctionnement des fonctions de contrôle indépendantes. » ;

2° dans le § 4, alinéa 1^{er}, les mots « La société de gestion élabore » sont remplacés par les mots « L’organe légal d’administration de la société de gestion définit et supervise ».

Art. 28. L’article 324 de la même loi est complété par deux alinéas rédigés comme suit :

« Sans préjudice de l’article 18, les sociétés de gestion ainsi que les personnes visées à l’alinéa 1^{er} informent la FSMA sans délai de tout fait ou élément qui implique une modification des informations fournies lors de la nomination et qui peut avoir une incidence sur l’honorabilité professionnelle ou l’expertise nécessaire à l’exercice de la fonction concernée.

Conformément aux articles 11, § 1^{er}, alinéa 2, 317, § 1^{er}, alinéa 2, et 338, lorsque la FSMA, dans le cadre de l’exercice de sa mission de contrôle, a connaissance d’un tel fait ou élément, obtenu ou non en application de l’alinéa 7, elle peut effectuer une réévaluation du respect des exigences visées à l’article 317, § 1^{er}, alinéa 2. ».

CHAPITRE XII – Modifications de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse

Art. 29. 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 [REDACTED], est complété par un 8°/5, rédigé comme suit :

« 8°/5 Règlement n° 648/2012, le 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 ; ».

Art. 30. Artikel 23, tweede lid, van dezelfde wet wordt, laatstelijk gewijzigd bij de wet van [REDACTED] wordt aangevuld met een bepaling onder 4°, luidende:

“4° het in artikel 21, § 1, 5°, bedoelde integriteitsbeleid.”.

Art. 31. Art. 31. In artikel 36, § 2, van dezelfde wet wordt een tweede lid ingevoegd, luidende:

“Het wettelijk bestuursorgaan bezorgt aan de toezichthouder jaarlijks een verslag over de beoordeling van de compliancefunctie die hij met toepassing van artikel 56, § 3, verricht.”.

Art. 32. Artikel 40 van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Onverminderd het bepaalde bij de artikelen 19 tot 21 en 35 tot 39, kan de Bank, bij reglement vastgesteld met toepassing van artikel 12bis, § 2, van de wet van 22 februari 1998, nader bepalen wat moet worden verstaan onder een passende beleidsstructuur, een passende interne controle, een passende onafhankelijke interneauditfunctie, een passende onafhankelijke risicobeheerfunctie en, op advies van de FSMA, een passende onafhankelijke compliancefunctie, en nadere regels opstellen conform de Europese regelgeving, met name regels waarin de minimumvoorwaarden worden vastgesteld die moeten worden vervuld wat betreft het in artikel 19, § 1, tweede lid bedoelde vereiste om over passende deskundigheid te beschikken, met inbegrip van de modaliteiten met betrekking tot de procedure voor de beoordeling van dat vereiste.”.

Art. 33. In artikel 60 van dezelfde wet wordt een paragraaf 4 ingevoegd, luidende:

“§ 4. Naast het bepaalde bij paragraaf 1 brengen kredietinstellingen en de in paragraaf 1 bedoelde personen de toezichthouder onverwijld op de hoogte van elk feit of element dat een wijziging inhoudt van de bij de benoeming verstrekte informatie en een invloed kan hebben op de voor de uitoefening van de betrokken functie vereiste professionele betrouwbaarheid of passende deskundigheid.

Art. 30. L'article 23, alinéa 2, de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du [REDACTED] est complété par un 4° rédigé comme suit :

« 4° la politique d'intégrité visée à l'article 21, § 1^{er}, 5°. ».

Art. 31. Dans l'article 36, § 2, de la même loi, il est inséré un alinéa 2 rédigé comme suit :

« L'organe légal d'administration transmet annuellement à l'autorité de contrôle un rapport relatif à l'évaluation qu'il effectue de la fonction de conformité en application de l'article 56, § 3. ».

Art. 32. L'article 40 de la même loi, est remplacé par ce qui suit :

« La Banque peut, sans préjudice des dispositions des articles 19 à 21 et 35 à 39, préciser, par voie de règlement pris en application de l'article 12bis, § 2, de la loi du 22 février 1998, ce qu'il y a lieu d'entendre par structure de gestion adéquate, contrôle interne adéquat, fonction d'audit interne indépendante adéquate, fonction de gestion des risques indépendante adéquate et, sur avis de la FSMA, fonction de conformité (compliance) indépendante adéquate, et élaborer des règles plus précises conformément à la réglementation européenne, notamment des règles précisant les conditions minimales auxquelles il doit être satisfait en ce qui concerne l'exigence d'expertise adéquate visée à l'article 19, § 1^{er}, alinéa 2, en ce compris les modalités de la procédure d'évaluation de cette exigence. ».

Art. 33. Dans l'article 60 de la même loi, il est inséré un § 4 rédigé comme suit :

« § 4. Outre les dispositions du § 1^{er}, les établissements de crédit et les personnes visées au § 1^{er} communiquent sans délai à l'autorité de contrôle tout fait ou élément qui implique une modification des informations fournies lors de la nomination et qui pourrait avoir une incidence sur l'honorabilité professionnelle nécessaire ou

Overeenkomstig de artikelen 45, 134 en 135, kan de toezichthouder, wanneer hij in het kader van de uitvoering van zijn toezichtsoopdracht op de hoogte is van een dergelijk feit of element, dat al dan niet met toepassing van het eerste lid is verkregen, de naleving van de in artikel 19, § 1, tweede lid bedoelde vereisten herbeoordelen.”.

Art. 34. In artikel 72, § 1, van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 25 oktober 2016, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° de bepaling onder 1° wordt aangevuld met de woorden “, evenals aan de effectieve leiders van hun bijkantoren”;

2° in de bepaling onder 2° worden de woorden “, eerste lid” ingevoegd tussen de woorden “artikel 9” en de woorden “bedoelde personen”.

Art. 35. In artikel 236 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van [REDACTED], wordt een paragraaf 5/1 ingevoegd, luidende:

“§ 5/1. Artikel 234, § 1, en paragraaf 1, eerste lid, 2°, 3°, 4° en 6° en de paragrafen 2 en 3 van dit artikel zijn van toepassing wanneer de toezichthouder vaststelt dat een kredietinstelling niet werkt overeenkomstig de bepalingen van Titel II van Verordening nr. 648/2012.”.

Art. 36. In artikel 345, eerste lid, van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van [REDACTED], worden de woorden “of Verordening 2017/565” vervangen door de woorden “, Verordening 2017/565 of Titel II van Verordening nr. 648/2012.”.

Art. 37. In artikel 346, § 1, c), van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van [REDACTED], worden de woorden “van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters” geschrapt.

l'expertise adéquate à l'exercice de la fonction concernée.

Conformément aux articles 45, 134 et 135, lorsque l'autorité de contrôle, dans le cadre de l'exercice de sa mission de contrôle, a connaissance d'un tel fait ou élément, obtenu ou non en application de l'alinéa 1^{er}, elle peut effectuer une réévaluation du respect des exigences visées à l'article 19, § 1^{er}, alinéa 2. ».

Art. 34. Dans l'article 72, § 1^{er}, de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 25 octobre 2016, les modifications suivantes sont apportées :

1° le 1° est complété par les mots «, ainsi qu'aux dirigeants effectifs de leurs succursales » ;

2° au 2°, les mots «, alinéa 1^{er} » sont insérés entre les mots « visées à l'article 9 » et les mots « ainsi qu'aux membres ».

Art. 35. Dans l'article 236 de la même loi, modifié par la loi du [REDACTED], il est inséré § 5/1, rédigé comme suit :

« § 5/1. L'article 234, § 1^{er}, ainsi que le § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 2°, 3°, 4° et 6° et les § 2 et 3 du présent article sont applicables dans les cas où l'autorité de contrôle constate qu'un établissement de crédit ne fonctionne pas en conformité avec les dispositions du Titre II du Règlement n° 648/2012. ».

Art. 36. Dans l'article 345, alinéa 1^{er}, de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du [REDACTED], les mots « ou du Règlement 2017/565. » sont remplacés par les mots «, du Règlement 2017/565 ou du Titre II du Règlement n° 648/2012. ».

Art. 37. Dans l'article 346, § 1^{er}, c), de la même loi, modifié par la loi du [REDACTED], les mots « 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 » sont abrogés.

Art. 38. In artikel 347 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van [REDACTED] worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1 worden de woorden "van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters" geschrapt;

2° in paragraaf 2 worden de woorden "1%" vervangen door de woorden "10.000 euro".

Art. 39. Artikel 609 van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

" § 1. Onverminderd andere bij deze wet voorgeschreven maatregelen en onverminderd de bij andere wetten of reglementen voorgeschreven maatregelen, kan de Bank, indien zij een inbreuk vaststelt op de bepalingen van deze wet, op de maatregelen genomen in uitvoering ervan of op Verordening nr. 575/2013, Verordening nr. 600/2014 of Verordening nr. 2017/565 of indien zij een inbreuk vaststelt op de bepalingen van Titel II van Verordening nr. 648/2012, een administratieve boete 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.

De administratieve geldboete die aan een natuurlijke persoon wordt opgelegd, voor hetzelfde feit of hetzelfde geheel van feiten,

Art. 38. Dans l'article 347, de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du [REDACTED], les modifications suivantes sont apportées :

1° au § 1^{er}, les mots « 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 » sont abrogés ;

2° au § 2, les mots « 1% » sont remplacés par les mots « 10.000 euros ».

Art. 39. L'article 609 de la même loi 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 ou d'autres règlements, la Banque peut, lorsqu'elle constate une infraction aux dispositions de la présente loi, aux mesures prises en exécution de celle-ci ou au Règlement n° 575/2013, du Règlement n° 600/2014 ou du Règlement n° 2017/565 ou lorsqu'elle constate une infraction aux dispositions du Titre II du Règlement n° 648/2012, 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, établie 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.

Le montant de l'amende administrative infligée à une personne physique, pour le même fait ou pour

bedraagt minimum 5.000 euro en maximum 5.000.000 euro.

§ 3. De boetes die met toepassing van paragraaf 1 worden opgelegd door de Bank, worden ingevorderd ten bate van de Schatkist door de Algemene Administratie van de Inning en de Invordering van de Federale Overheidsdienst Financiën.

§ 4. Het bedrag van de boete wordt met name vastgesteld op grond van

- a) de ernst en de duur van de tekortkomingen;
- b) de mate van verantwoordelijkheid van de betrokkene;
- c) de financiële draagkracht van de betrokkene, zoals die met name blijkt uit de totale omzet van de betrokken rechtspersoon of uit het jaarinkomen van de betrokken natuurlijke persoon;
- d) het voordeel of de winst die deze tekortkomingen eventueel opleveren;
- e) het nadeel dat derden door deze tekortkomingen hebben geleden, voor zover dit kan worden bepaald;
- f) de mate van medewerking van de betrokken natuurlijke of rechtspersoon met de bevoegde autoriteiten;
- g) vroegere tekortkomingen van de betrokkene;
- h) de potentiële negatieve impact van de tekortkomingen op de stabiliteit van het financiële stelsel.

§ 5. Wanneer de Bank maatregelen die zij overeenkomstig dit artikel oplegt, openbaar maakt, stelt zij de Europese Autoriteit voor Effecten en Markten tegelijkertijd in kennis.

De Bank stelt de Europese Autoriteit voor Effecten en Markten ook op de hoogte van haar besluiten

le même ensemble de faits, est de minimum 5.000 euros et de maximum 5.000.000 euros.

§ 3. Les amendes imposées par la Banque en application du paragraphe 1^{er} sont recouvrées au profit du Trésor par l'Administration générale de la Perception et du Recouvrement au sein du Service Public Fédéral Finances

§ 4. Le montant de l'amende est notamment fixé en fonction

- a) de la gravité et de la durée des manquements ;
- b) du degré de responsabilité de la personne en cause ;
- c) de l'assise financière de la personne en cause, telle qu'elle ressort notamment du chiffre d'affaires total de la personne morale en cause ou des revenus annuels de la personne physique en cause ;
- d) des avantages ou profits éventuellement tirés de ces manquements ;
- e) d'un préjudice subi par des tiers du fait des manquements, dans la mesure où il peut être déterminé ;
- f) du degré de coopération avec les autorités compétentes dont a fait preuve la personne physique ou morale en cause ;
- g) des manquements antérieurs commis par la personne en cause ;
- h) de l'impact négatif potentiel des manquements sur la stabilité du système financier.

§ 5. Lorsque la Banque rend publiques des mesures imposées conformément au présent article, elle en informe en même temps l'Autorité européenne des marchés financiers.

La Banque informe également l'Autorité européenne des marchés financiers de ses

over een inbreuk op de bepalingen van Verordening nr. 600/2014, de bepalingen die met het oog op de omzetting van Richtlijn 2014/65/EU zijn vastgesteld of de bepalingen die op grond van of in uitvoering van die verordening of van die bepalingen zijn vastgesteld, wanneer die besluiten niet overeenkomstig het eerste lid van deze paragraaf gepubliceerd zijn, met inbegrip van elk tegen deze besluiten ingesteld beroep en de afloop daarvan.”.

HOOFDSTUK XIII – Wijzigingen in de wet van 25 april 2014 inzake het statuut van en het toezicht op de onafhankelijk financieel planners en inzake het verstrekken van raad over financiële planning door gereglementeerde ondernemingen en tot wijziging van het Wetboek van vennootschappen en in de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten

Art. 40. Artikel 17 van de wet van 25 april 2014 inzake het statuut van en het toezicht op de onafhankelijk financieel planners en inzake het verstrekken van raad over financiële planning door gereglementeerde ondernemingen en tot wijziging van het Wetboek van vennootschappen en van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten wordt aangevuld met twee leden, luidende:

“Onverminderd artikel 15, § 1, tweede lid, brengen de onafhankelijk financieel planners en de in het eerste lid bedoelde personen de FSMA onverwijld op de hoogte van elk feit of element dat een wijziging in de bij de benoeming verstrekte informatie inhoudt, en dat een invloed kan hebben op de voor de uitoefening van de betrokken functie vereiste professionele betrouwbaarheid en deskundigheid.

Overeenkomstig de artikelen 12, § 3, eerste lid, 15, § 1, eerste lid, en 35, kan de FSMA, wanneer zij in het kader van de uitvoering van haar toezichtsovereenkomst op de hoogte is van een dergelijk feit of element, dat al dan niet met

décisions concernant un manquement aux dispositions du Règlement n° 600/2014, aux dispositions prises en vue de la transposition de la Directive 2014/65/UE ou aux dispositions prises sur la base ou en exécution de ce règlement ou de ces dispositions, lorsque ces décisions ne sont pas publiées conformément à l’alinéa 1^{er} du présent paragraphe, y compris de tout recours contre ces décisions et du résultat de ceux-ci. ».

CHAPITRE XIII – Modifications de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des planificateurs financiers indépendants et à la fourniture de consultations en planification par des entreprises réglementées et modifiant le Code des sociétés et la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers

Art. 40. L’article 17 de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des planificateurs financiers indépendants et à la fourniture de consultations en planification par des entreprises réglementées et modifiant le Code des sociétés et la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers est complété par deux alinéas, rédigés comme suit :

« Sans préjudice de l’article 15, § 1^{er}, alinéa 2, les planificateurs financiers indépendants ainsi que les personnes visées à l’alinéa 1^{er} informent la FSMA sans délai de tout fait ou élément qui implique une modification des informations fournies lors de la nomination et qui peut avoir une incidence sur l’honorabilité professionnelle ou l’expertise nécessaire à l’exercice de la fonction concernée.

Conformément aux articles 12, § 3, alinéa 1^{er}, 15, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, et 35, lorsque la FSMA, dans le cadre de l’exercice de sa mission de contrôle, a connaissance d’un tel fait ou élément, obtenu ou non en application de l’alinéa 7, elle peut effectuer

toepassing van het zevende lid is verkregen, de naleving van de in artikel 12, § 3, eerste lid bedoelde vereisten herbeoordelen. ».

HOOFDSTUK XIV – Wijzigingen in de wet van 13 maart 2016 op het statuut van en het toezicht op de verzekerings- of herverzekeringsondernemingen

Art. 41. 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 7 december 2016, wordt aangevuld met een bepaling onder 8°/2, luidende:

“8°/2 “Verordening nr. 648/2012” : Verordening (EU) nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters;”.

Art. 42. In artikel 44 van dezelfde wet wordt het tweede lid vervangen als volgt:

“Hiertoe bepaalt en controleert het wettelijk bestuursorgaan met name:

1° de strategie en de doelstellingen van de onderneming;

2° het risicobeleid, met inbegrip van de algemene risicotolerantielimieten;

3° het in artikel 42, § 1, 5° bedoelde integriteitsbeleid.”.

Art. 43. In artikel 55, § 2, van dezelfde wet wordt een tweede lid ingevoegd, luidende:

“Het wettelijk bestuursorgaan bezorgt aan de Bank jaarlijks een verslag over de beoordeling van de compliancefunctie die hij met toepassing van artikel 77, § 3, verricht.”.

Art. 44. Artikel 60 van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

“Onverminderd het bepaalde bij de artikelen 40 tot 42 en 48 tot 59, kan de Bank, bij reglement vastgesteld met toepassing van artikel 12bis, § 2,

une réévaluation du respect des exigences visées à l'article 12, § 3, alinéa 1^{er}. ».

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

Art. 41. 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 7 décembre 2016, est complété par un 8°/2 rédigé comme suit :

« 8°/2 « Règlement n° 648/2012 » : le 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 ; ».

Art. 42. Dans l'article 44 de la même loi, l'alinéa 2 est remplacé par ce qui suit :

« À cette fin, l'organe légal d'administration définit et supervise, notamment :

1° la stratégie et les objectifs de l'entreprise ;

2° la politique en matière de risques, en ce compris les limites de tolérance générale aux risques ;

3° la politique d'intégrité visée à l'article 42, § 1^{er}, 5°. ».

Art. 43. Dans l'article 55, § 2, de la même loi, il est inséré un alinéa 2 rédigé comme suit :

« L'organe légal d'administration transmet annuellement à la Banque un rapport relatif à l'évaluation qu'il effectue de la fonction de vérification de la conformité (compliance) en application de l'article 77, § 3. ».

Art. 44. L'article 60 de la même loi est remplacé par ce qui suit :

« La Banque peut, sans préjudice des dispositions des articles 40 à 42 et 48 à 59, préciser, par voie de règlement pris en application de l'article 12bis,

van de wet van 22 februari 1998, nader bepalen wat moet worden verstaan onder een passende beleidsstructuur, een passende interne controle, een passende onafhankelijke risicobeheerfunctie, een passende onafhankelijke interneauditfunctie, een passende actuariële functie en, op advies van de FSMA, een passende onafhankelijke compliancefunctie, en nadere regels opstellen conform de Europese regelgeving, met name de regels waarin de minimumvoorwaarden worden vastgesteld die moeten worden vervuld wat betreft het in artikel 40, § 1, tweede lid bedoelde vereiste om over passende deskundigheid te beschikken, met inbegrip van de modaliteiten met betrekking tot de procedure voor de beoordeling van dat vereiste.”.

Art. 45. In artikel 81 van dezelfde wet wordt een paragraaf 4 ingevoegd, luidende:

“§ 4. Naast het bepaalde bij paragraaf 1, brengen verzekerings- of herverzekeringsondernemingen en de in paragraaf 1 bedoelde personen de Bank onverwijld op de hoogte van elk feit of element dat een wijziging inhoudt van de bij de benoeming verstrekte informatie en een invloed kan hebben op de voor de uitoefening van de betrokken functie vereiste professionele betrouwbaarheid of passende deskundigheid.

Overeenkomstig de artikelen 63, 303 en 304, kan de Bank, wanneer zij in het kader van de uitvoering van haar toezichtsovereenkomst op de hoogte is van een dergelijk feit of element, dat al dan niet met toepassing van het eerste lid is verkregen, de naleving van de in artikel 40, § 1, tweede lid bedoelde vereisten herbeoordelen.”.

Art. 46. In artikel 93, § 1, van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

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

“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 algemene lasthebbers en, in voorkomend geval, andere

§ 2, de la loi du 22 février 1998, ce qu’il y a lieu d’entendre par structure de gestion adéquate, contrôle interne adéquat, fonction de gestion des risques indépendante adéquate, fonction d’audit interne indépendante adéquate, fonction actuarielle adéquate et, sur avis de la FSMA, fonction de vérification de la conformité (compliance) indépendante adéquate, et élaborer des règles plus précises conformément à la réglementation européenne, notamment des règles précisant les conditions minimales auxquelles il doit être satisfait en ce qui concerne l’exigence d’expertise adéquate visée à l’article 40, § 1^{er}, alinéa 2, en ce compris les modalités de la procédure d’évaluation de cette exigence. ».

Art. 45. Dans l’article 81 de la même loi, il est inséré un paragraphe 4 rédigé comme suit :

« § 4. Outre les dispositions du paragraphe 1^{er}, les entreprises d’assurance ou de réassurance et les personnes visées au paragraphe 1^{er} communiquent sans délai à la Banque tout fait ou élément qui implique une modification des informations fournies lors de la nomination et qui pourrait avoir une incidence sur l’honorabilité professionnelle nécessaire ou l’expertise adéquate à l’exercice de la fonction concernée.

Conformément aux articles 63, 303 en 304, lorsque la Banque, dans le cadre de l’exercice de sa mission de contrôle, a connaissance d’un tel fait ou élément, obtenu ou non en application de l’alinéa 1^{er}, elle peut effectuer une réévaluation du respect des exigences visées à l’article 40, § 1^{er}, alinéa 2. ».

Art. 46. Dans l’article 93, § 1^{er}, de la même loi, les modifications suivantes sont apportées :

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

« 1° aux membres de leur organe légal d’administration, aux membres de leur comité de direction ou, en l’absence de comité de direction, aux personnes chargées de la direction effective ainsi qu’aux mandataires généraux et, le cas

personen die met de effectieve leiding van hun bijkantoren zijn belast”;

2° in het eerste lid wordt de bepaling onder 3° aangevuld met de woorden “met uitzondering van de ondernemingen of instellingen waarover de verzekerings- of herverzekeringsonderneming of hun moederonderneming controle uitoefent”;

Art. 47. In artikel 517 van dezelfde wet wordt een § 5/1 ingevoegd, luidende:

“§ 5/1. Artikel 508, § 1, en paragraaf 1, eerste lid, 2°, 3°, 4° en 6°, en de paragrafen 2 en 3 van dit artikel zijn van toepassing wanneer de Bank vaststelt dat een verzekerings- of herverzekeringsonderneming niet werkt overeenkomstig de bepalingen van Titel II van Verordening nr. 648/2012.”.

Art. 48. In artikel 602 van dezelfde wet wordt het eerste lid aangevuld met de woorden “of van Titel II van Verordening nr. 648/2012.”.

Art. 49. In artikel 603 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 25 oktober 2016, wordt paragraaf 1, 1°, aangevuld met de woorden “aan de bepalingen van Titel II van Verordening nr. 648/2012 of”.

Art. 50. In artikel 604 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 25 oktober 2016, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 1 worden de woorden « of op de bepalingen van Titel II van Verordening nr. 648/2012 » ingevoegd tussen de woorden “op alle andere uitvoeringsmaatregelen van Richtlijn 2009/138/EG” en de woorden “, een administratieve boete opleggen”;

2° het eerste lid van paragraaf 2 wordt vervangen door de volgende twee leden, die het eerste en tweede lid van paragraaf 2 zullen vormen:

“De administratieve geldboete die aan een in paragraaf 1 bedoelde verzekerings- of herverzekeringsonderneming wordt opgelegd,

échéant, aux autres personnes chargées de la direction effective de leurs succursales » ;

2° à l’alinéa 1^{er}, le 3° est complété par les mots « , à l’exception des entreprises ou institutions sur lesquelles l’entreprise d’assurance, de réassurance ou leur entreprise mère exerce le contrôle ; ».

Art. 47. Dans l’article 517 de la même loi, il est inséré un § 5/1 rédigé comme suit :

« § 5/1. L’article 508, § 1^{er}, ainsi que le paragraphe 1^{er}, alinéa 1^{er}, 2°, 3°, 4° et 6°, et les paragraphes 2 et 3 du présent article sont applicables dans les cas où la Banque constate qu’une entreprise d’assurance ou de réassurance ne fonctionne pas en conformité avec les dispositions du Titre II du Règlement n° 648/2012. ».

Art. 48. À l’article 602 de la même loi, l’alinéa premier est complété par les mots « ou du Titre II du Règlement n° 648/2012. ».

Art. 49. À l’article 603 de la même loi, modifié par la loi du 25 octobre 2016, le paragraphe 1^{er}, 1°, est complété par les mots « aux dispositions du Titre II du Règlement n° 648/2012 ou ».

Art. 50. Dans l’article 604 de la même loi, modifié par la loi du 25 octobre 2016, les modifications suivantes sont apportées :

1° au paragraphe 1^{er}, les mots « ou aux dispositions du Titre II du Règlement n° 648/2012 » sont insérés entre les mots « à toutes autres mesures d’exécution de la Directive 2009/138/CE » et les mots « , infliger une amende administrative » ;

2° l’alinéa 1^{er} du paragraphe 2 est remplacé par les deux alinéas qui suivent, qui formeront les alinéas 1^{er} et 2 du paragraphe 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

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.”.

HOOFDSTUK XV - Wijzigingen in de wet van 25 oktober 2016 houdende oprichting van het Federaal Agentschap van de Schuld en opheffing van het Rentenfonds

Art. 51. Artikel 3 van de wet van 25 oktober 2016 houdende oprichting van het Federaal Agentschap van de Schuld en opheffing van het Rentenfonds wordt aangevuld met een lid, luidende:

“Alle bestaande contractuele rechten en plichten betreffende het beheer van de Federale Staatsschuld worden van rechtswege overgedragen van de Federale Overheidsdienst Financiën, Algemene Administratie van de Thesaurie, Agentschap van de schuld, naar het Agentschap. Deze overdracht is zonder enige andere formaliteit tegenstelbaar ten aanzien van derden.”.

Art. 52. In dezelfde wet wordt een artikel 10/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 10/1. De Konink wordt gemachtigd alle wettelijke bepalingen aan te passen die naar het Rentenfonds verwijzen.”.

HOOFDSTUK XVI – Wijzigingen in 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

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. ».

CHAPITRE XV - Modifications de la loi du 25 octobre 2016 portant création de l'Agence fédérale de la Dette et suppression du Fonds des Rentes

Art. 51. L'article 3 de la loi du 25 octobre 2016 portant création de l'Agence fédérale de la Dette et suppression du Fonds des Rentes est complété par un alinéa, rédigé comme suit :

« Tous les droits et obligations contractuels existants concernant la gestion de la dette de l'État fédéral sont transférés de plein droit du Service Public Fédéral Finances, Administration générale de la Trésorerie, Agence de la dette vers l'Agence. Ce transfert est opposable aux tiers sans autre formalité. ».

Art. 52. Dans la même loi, il est inséré un article 10/1 rédigé comme suit :

« Art. 10/1. Le Roi est habilité à adapter toutes les dispositions légales se référant au Fonds des Rentes. ».

CHAPITRE XVI 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

Art. 53. Artikel 23, § 1, 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 wordt aangevuld met een lid, luidende:

“De FSMA kan, bij reglement genomen ter uitvoering van de artikelen 49, § 3, en 64, van de wet van 2 augustus 2002, de minimale voorwaarden verduidelijken waaraan moet worden voldaan met betrekking tot het vereiste inzake de passende deskundigheid, inclusief de modaliteiten van de beoordelingsprocedure van dat vereiste.”.

Art. 54. In artikel 25 van diezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in paragraaf 5 worden de volgende wijzigingen aangebracht:

a) in het derde lid worden de woorden “De vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies werken een passend integriteitsbeleid uit vervangen door de woorden “Het wettelijk bestuursorgaan van de vennootschap voor vermogensbeheer en beleggingsadvies bepaalt en controleert een passend integriteitsbeleid”;

b) tussen het vierde en het vijfde lid wordt een lid ingevoegd, luidende:

“De personen die met de compliancefunctie zijn belast, brengen minstens eenmaal per jaar verslag uit aan het wettelijk bestuursorgaan.”

2° in paragraaf 7 wordt tussen het zesde en het zevende lid een lid ingevoegd, luidende:

“Het wettelijk bestuursorgaan beoordeelt in het bijzonder de goede werking van de in paragraaf 5 bedoelde onafhankelijke controlefuncties.”.

Art. 55. In artikel 35 van dezelfde wet wordt een paragraaf 4 ingevoegd, luidende:

Art. 53. L'article 23, § 1^{er}, 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 est complété par un alinéa, rédigé comme suit :

« La FSMA peut, par voie de règlement pris en exécution des articles 49, § 3, et 64, de la loi du 2 août 2002, préciser les conditions minimales auxquelles il doit être satisfait en ce qui concerne l'exigence d'expertise adéquate, en ce compris les modalités de la procédure d'évaluation de cette exigence. ».

Art. 54. Dans l'article 25 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées :

1° dans le paragraphe 5, les modifications suivantes sont apportées :

a) dans l'alinéa 3, les mots « Les sociétés de gestion de portefeuille et de conseil en investissement élaborent » sont remplacés par les mots “L'organe légal d'administration de la société de gestion de portefeuille et de conseil en investissement définit et supervise » ;

b) un alinéa, rédigé comme suit, est inséré entre les alinéas 4 et 5 :

« Les personnes qui assurent la fonction de conformité (compliance) font rapport à l'organe légal d'administration au moins une fois par an. »

2° dans le paragraphe 7, un alinéa, rédigé comme suit, est inséré entre les alinéas 6 et 7 :

« L'organe légal d'administration évalue en particulier le bon fonctionnement des fonctions de contrôle indépendantes visées au paragraphe 5. ».

Art. 55. L'article 35 de la même loi, est complété par un paragraphe 4, rédigé comme suit :

“§ 4. Onverminderd artikel 45, tweede lid, brengen de vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies en de in paragraaf 1, eerste lid, bedoelde personen de FSMA onverwijld op de hoogte van elk feit of element dat een wijziging in de bij de benoeming verstrekte informatie inhoudt, en dat een invloed kan hebben op de voor de uitoefening van de betrokken functie vereiste professionele betrouwbaarheid en deskundigheid.

Overeenkomstig de artikelen 23, § 1, tweede lid, 45, eerste lid en 56, kan de FSMA, wanneer zij in het kader van de uitvoering van haar toezichtsovereenkomst op de hoogte is van een dergelijk feit of element, dat al dan niet met toepassing van het eerste lid is verkregen, de naleving van de in artikel 23, § 1, tweede lid bedoelde vereisten herbeoordelen.”.

HOOFDSTUK XVII – Wijzigingen in de wet van 18 december 2016 tot regeling van de erkenning en de afbakening van crowdfunding en houdende diverse bepalingen inzake financiën

Art. 56. In de Nederlandse versie van artikel 4, 5°, van de wet van 18 december 2016 tot regeling van de erkenning en de afbakening van crowdfunding en houdende diverse bepalingen inzake financiën worden de woorden “emittent van beleggingsinstrumenten wiens” vervangen door de woorden “uitgevende instelling van beleggingsinstrumenten wier”.

Art. 57. In de Nederlandse versie van artikel 4, 7°, van dezelfde wet wordt het woord “emittent” vervangen door de woorden “uitgevende instelling” en het woord “wiens” vervangen door het woord “wier”.

Art. 58. Artikel 15 van dezelfde wet wordt aangevuld met twee leden, luidende:

“Onverminderd artikel 13, tweede lid, brengen de alternatieve-financieringsplatformen en de in het eerste lid bedoelde personen de FSMA onverwijld op de hoogte van elk feit of element dat een wijziging in de bij de benoeming verstrekte informatie inhoudt, en dat een invloed kan hebben

« § 4. Sans préjudice de l'article 45, alinéa 2, les sociétés de gestion de portefeuille et de conseil en investissement ainsi que les personnes visées au paragraphe 1^{er}, alinéa 1^{er}, informent la FSMA sans délai de tout fait ou élément qui implique une modification des informations fournies lors de la nomination et qui peut avoir une incidence sur l'honorabilité professionnelle ou l'expertise nécessaire à l'exercice de la fonction concernée.

Conformément aux articles 23, § 1^{er}, alinéa 2, 45, alinéa 1^{er}, et 56, lorsque la FSMA, dans le cadre de l'exercice de sa mission de contrôle, a connaissance d'un tel fait ou élément, obtenu ou non en application de l'alinéa 1^{er}, elle peut effectuer une réévaluation du respect des exigences visées à l'article 23, § 1^{er}, alinéa 2. ».

CHAPITRE XVII – Modifications de la loi du 18 décembre 2016 organisant la reconnaissance et l'encadrement du crowdfunding et portant des dispositions diverses en matière de finances

Art. 56. Dans la version néerlandaise de l'article 4, 5°, de la loi du 18 décembre 2016 organisant la reconnaissance et l'encadrement du crowdfunding et portant des dispositions diverses en matière de finances, les mots « emittent van beleggingsinstrumenten wiens » sont remplacés par les mots « uitgevende instelling van beleggingsinstrumenten wier ».

Art. 57. Dans la version néerlandaise de l'article 4, 7°, de la même loi, le mot « emittent » est remplacé par les mots « uitgevende instelling » et le mot « wiens » est remplacé par le mot « wier ».

Art. 58. L'article 15 de la même loi est complété par deux alinéas rédigés comme suit :

« Sans préjudice de l'article 13, alinéa 2, les plateformes de financement alternatif ainsi que les personnes visées à l'alinéa 1^{er}, informent la FSMA sans délai de tout fait ou élément qui implique une modification des informations fournies lors de la nomination et qui peut avoir une incidence sur

op de voor de uitoefening van de betrokken functie vereiste professionele betrouwbaarheid en deskundigheid.

Overeenkomstig de artikelen 10, § 3, eerste lid, 13, eerste lid en 31, kan de FSMA, wanneer zij in het kader van de uitvoering van haar toezichtsovereenkomst op de hoogte is van een dergelijk feit of element, dat al dan niet met toepassing van het zevende lid is verkregen, de naleving van de in artikel 10, § 3, eerste lid bedoelde vereisten herbeoordelen.”.

HOOFDSTUK XVIII – Omzetting van diverse bepalingen 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

Afdeling 1 – Algemene bepaling

Art. 59. Dit hoofdstuk voorziet 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.

Afdeling 2 – Wijziging in de wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen

l'honorabilité professionnelle ou l'expertise nécessaire à l'exercice de la fonction concernée.

Conformément aux articles 10, § 3, alinéa 1^{er}, 13, alinéa 1^{er}, et 31, lorsque la FSMA, dans le cadre de l'exercice de sa mission de contrôle, a connaissance d'un tel fait ou élément, obtenu ou non en application de l'alinéa 7, elle peut effectuer une réévaluation du respect des exigences visées à l'article 10, § 3, alinéa 1^{er}. ».

CHAPITRE XVIII – Transposition de diverses dispositions de 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

Section 1 – Disposition générale

Art. 59. Le présent chapitre a pour objet la transposition partielle de 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.

Section 2 – Modification de la loi du 1^{er} avril 2007 relative aux offres publiques d'acquisition

Art. 60. Artikel 5 van de wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen, gewijzigd bij het koninklijk besluit van 3 maart 2011, wordt aangevuld met een derde lid, luidende:

"Dit artikel is niet van toepassing wanneer gebruik wordt gemaakt van de afwikkelingsinstrumenten, -bevoegdheden en -mechanismen bedoeld in Boek II, Titel VIII, in Boek XI en in Boek XII, Titel II, Hoofdstuk VII van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen."

Afdeling 3 – Wijziging in het Wetboek van vennootschappen

Art. 61. Artikel 533 van het Wetboek van vennootschappen wordt aangevuld met een § 3, luidende:

"§ 3. Voor de toepassing van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen, wat het herstel van kredietinstellingen en beursvennootschappen betreft, kan de algemene vergadering met twee derde van het aantal geldig uitgebrachte stemmen bepalen dat de statuten voorschrijven, of de statuten in die zin wijzigen dat zij voorschrijven, dat de oproeping tot de algemene vergadering om een besluit te nemen over een kapitaalverhoging plaatsvindt binnen tien tot vijftien dagen vóór de vergadering, mits:

1° aan de voorwaarden van artikel 234, 235 of 236 van de wet van 25 april 2014 is voldaan, en

2° de kapitaalverhoging noodzakelijk is om te vermijden dat een afwikkelingsprocedure op basis van de in artikel 244 en 454 van de wet van 25 april 2014 bedoelde afwikkelingsvoorwaarden een aanvang neemt.

In dat geval hebben de aandeelhouders geen recht om andere punten op de agenda van die algemene vergadering te plaatsen, kan geen

Art. 60. L'article 5 de la loi du 1^{er} avril 2007 relative aux offres publiques d'acquisition, modifié par l'arrêté royal du 3 mars 2011, est complété par un alinéa 3 rédigé comme suit :

« Cet article ne s'applique pas en cas d'utilisation d'instruments, de pouvoirs et de mécanismes de résolution visés au Livre II, Titre VIII, au Livre XI et au Livre XII, Titre II, Chapitre VII de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse. ».

Section 3 – Modification du Code des sociétés

Art. 61. L'article 533 du Code des sociétés est complété par un § 3 rédigé comme suit:

« §3. Pour l'application de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse, en ce qui concerne le redressement des établissements de crédit et des sociétés de bourse, l'assemblée générale peut, à la majorité des deux tiers des votes valablement exprimés, décider, ou modifier les statuts de manière qu'ils prescrivent, que la convocation à une assemblée générale pour décider de procéder à une augmentation de capital intervient entre dix à quinze jours avant cette assemblée, sous réserve que :

1° les conditions de l'article 234, 235 ou 236 de la loi du 25 avril 2014 soient remplies, et

2° l'augmentation de capital soit nécessaire pour éviter le déclenchement d'une procédure de résolution dans les conditions énoncées aux articles 244 et 454 de la loi du 25 avril 2014.

Dans ce cas, les actionnaires ne peuvent pas exercer le droit d'inscrire d'autres points à l'ordre du jour de l'assemblée générale, il ne peut pas y

herziening van de agenda plaatsvinden en is het bepaalde in paragraaf 2 niet van toepassing.”.

Afdeling 4 – Wijzigingen in de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen

Art. 62. In artikel 3 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen, laatst gewijzigd bij de wet van 7 december 2016, wordt de bepaling onder 78° toegevoegd, luidende:

“78° financiële contracten: de volgende contracten en overeenkomsten:

a) effectencontracten, met inbegrip van:

1° contracten voor de aankoop, verkoop of lening van een effect of een groep of index van effecten;

2° opties op een effect of een groep of index van effecten;

3° retrocessie- of omgekeerde retrocessietransacties met betrekking tot een dergelijk effect of een dergelijke groep of index;

b) grondstoffencontracten, met inbegrip van:

1° contracten voor de aankoop, verkoop of lening van een grondstof of een groep of index van grondstoffen voor de levering ervan in de toekomst;

2° opties op een grondstof of een groep of index van grondstoffen;

3° retrocessie- of omgekeerde retrocessietransacties met betrekking tot een dergelijke grondstof, groep of index;

c) future- en termijncontracten, met inbegrip van contracten (die geen grondstoffencontracten zijn)

avoir une révision de l'agenda et les dispositions du paragraphe 2 ne sont pas d'application. ».

Section 4 – Modifications de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse

Art. 62. 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 7 décembre 2016, est complété par le 78° rédigé comme suit :

« 78° contrats financiers, les contrats et accords suivants :

a) les contrats sur titres, y compris :

1° les contrats d'achat, de vente ou de prêt d'un titre ou d'un groupe ou indice de titres ;

2° les options sur un titre ou sur un groupe ou indice de titres ;

3° les opérations de mise en pension ou de prise en pension sur un tel titre, un tel groupe ou un tel indice ;

b) les contrats sur matières premières, y compris :

1° les contrats d'achat, de vente ou de prêt d'une matière première ou d'un groupe ou indice de matières premières ;

2° les options sur une matière première ou sur un groupe ou un indice de matières premières ;

3° les opérations de mise en pension ou de prise en pension sur une telle matière première, un tel groupe ou un tel indice ;

c) les contrats à terme, y compris les contrats (autres qu'un contrat sur matières premières)

voor de aankoop, verkoop of overdracht van een grondstof of eigendom van enigerlei andere aard, dienst, recht of belang tegen een vastgestelde prijs op een tijdstip in de toekomst;

d) swapovereenkomsten, met inbegrip van

1° swaps en opties met betrekking tot rentetarieven, spot- of andere overeenkomsten met betrekking tot wisselkoersen, valuta's, een aandelenindex of aandelen, een schuldindex of schuld, grondstoffenindexen of grondstoffen, weer, emissies of inflatie;

2° totale opbrengsten-, kredietspreidings- of kredietswaps;

3° overeenkomsten of transacties die vergelijkbaar zijn met een in 1° of 2° bedoelde overeenkomst die herhaaldelijk op de swaps- of derivatenmarkten wordt verhandeld;

e) interbancaire leningsovereenkomsten indien de leningstermijn ten hoogste drie maanden bedraagt;

f) raamovereenkomsten met betrekking tot de onder a) tot en met e) bedoelde contracten of overeenkomsten;"

Art. 63. Artikel 228 van dezelfde wet wordt aangevuld met een tweede lid, luidende:

"Met het oog op de toepassing van het eerste lid brengen de kredietinstellingen en de toezichthouder de afwikkelingsautoriteit onverwijld op de hoogte van alle veranderingen die een actualisering of een wijziging van het afwikkelingsplan nodig maken."

Art. 64. In de Nederlandse tekst van artikel 229, § 4, van dezelfde wet wordt het woord "toezichthouder" vervangen door het woord "afwikkelingsautoriteit".

d'achat, de vente ou de transfert, à une date ultérieure, d'une matière première ou de biens de toute autre nature, d'un service, d'un droit ou d'une garantie pour un prix spécifié ;

d) les accords de swap, notamment

1° les swaps et les options relatifs aux taux d'intérêt, les accords au comptant ou autres accords sur devises, les swaps sur monnaies, les indices d'actions ou les actions, les indices de dettes ou les dettes, les indices de matières premières ou les matières premières, le climat, les émissions ou l'inflation ;

2° les swaps sur rendement total, sur spreads de crédit et swaps de crédits ;

3° tout accord ou toute opération similaire à un accord visé au point 1° ou 2° qui fait l'objet d'opérations récurrentes sur les marchés des swaps ou des produits dérivés ;

e) les accords d'emprunt interbancaire dont l'échéance est inférieure ou égale à trois mois ;

f) les accords-cadres relatifs à tous les types de contrats et d'accords visés aux points a) à e) ; ».

Art. 63. L'article 228 du même code est complété par un alinéa deux rédigé comme suit :

« En vue de l'application de l'alinéa premier, les établissements de crédit et l'autorité de contrôle informent sans délai l'autorité de résolution de toute modification qui impose une révision ou actualisation du plan de résolution. ».

Art. 64. Dans le texte néerlandais de l'article 229, § 4, de la même loi, le mot « toezichthouder » est remplacé par le mot « afwikkelingsautoriteit ».

Art. 65. In artikel 275 van dezelfde wet, gewijzigd bij het koninklijk besluit van 18 december 2015 en bekrachtigd bij wet van 27 juni 2016, wordt tussen het eerste en het tweede lid een lid ingevoegd, luidende:

“Deze maatregelen hebben uitwerking niettegenstaande elke andersluidende bepaling van in het bijzonder, doch niet uitsluitend, het Wetboek van vennootschappen.”

Art. 66. In artikel 276, § 2, 4°/5 van dezelfde wet worden de woorden “financiële contracten of” ingevoegd tussen de woorden “de bevoegdheid om” en het woord “derivatencontracten”.

Art. 67. Artikel 292 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt als volgt gewijzigd:

1° in de bepaling onder 2° worden de woorden “en de afwikkelingsautoriteit” ingevoegd tussen de woorden “de bevoegde autoriteit” en de woorden “van elk bijkantoor”;

2° de bepaling onder 3° wordt aangevuld met de woorden “indien zulks noodzakelijk is voor het vervullen van de functies van het Garantiefonds”;

3° er wordt een bepaling onder 3°/1 ingevoegd, luidende:

“3°/1 het Afwikkelingsfonds indien zulks noodzakelijk is voor het vervullen van de functies van het Afwikkelingsfonds”.

Art. 68. In Boek IV van dezelfde wet wordt een artikel 346/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 346/1. De Bank stelt de Europese Bankautoriteit onverwijld in kennis van de maatregelen die zij overeenkomstig artikel 345 of 346, § 2, toepast evenals van de status van eventueel ingestelde beroepen en het resultaat daarvan.”.

Art. 65. Dans l'article 275 de la même loi, modifié par l'arrêté royal du 18 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, il est inséré un alinéa entre le premier et le second alinéa, rédigé comme suit :

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

Art. 66. A l'article 276, § 2, 4°/5 de la même loi les mots « des contrats financiers ou » sont insérés entre les mots « le pouvoir de liquider ou de résilier » et les mots « des contrats de produits dérivés ».

Art. 67. L'article 292 de la même loi, modifié par la loi du 27 juin 2016, est modifié comme suit :

1° dans la disposition sous 2° les mots « et l'autorité de résolution » sont insérés entre les mots « l'autorité compétente » et les mots « pour toute succursale » ;

2° la disposition sous 3° est complétée par les mots « lorsque cela est nécessaire pour permettre au Fonds de garantie de remplir ses fonctions » ;

3° il est inséré une disposition sous 3°/1 rédigée comme suit :

« 3°/1 le Fonds de résolution lorsque cela est nécessaire pour permettre au Fonds de résolution de remplir ses fonctions ; ».

Art. 68. Dans le livre IV de la même loi, il est inséré un article 346/1 rédigé comme suit :

« Art. 346/1. La Banque informe l'Autorité bancaire européenne sans délai des mesures qu'elle applique conformément à l'article 345 ou 346, § 2, ainsi que de l'état d'avancement et du résultat des recours éventuels. ».

Art. 69. Artikel 347 van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 25 oktober 2016, wordt aangevuld met een paragraaf 6, luidende:

“§ 6. De Bank stelt de Europese Bankautoriteit onverwijld in kennis van de maatregelen die zij overeenkomstig dit artikel oplegt evenals van de status van eventueel ingestelde beroepen en het resultaat daarvan.”.

Art. 70. In Boek VI van dezelfde wet wordt een titel IV toegevoegd, luidende “Titel IV. Aanvullende bepaling”.

Art. 71. In titel IV, toegevoegd bij artikel 71, wordt een artikel 377/1 ingevoegd, luidende:

“Art. 377/1. De artikelen 353 tot 377 zijn *mutatis mutandis* van toepassing op de entiteiten naar Belgisch recht bedoeld in artikel 424, wanneer ten aanzien van die entiteiten afwikkelingsmaatregelen worden toegepast krachtens Boek XI, Titel V.”.

Art. 72. Artikel 435 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt aangevuld met een paragraaf 4, luidende:

“§ 4. De andere bevoegde autoriteiten die het niet oneens zijn uit hoofde van paragraaf 3 kunnen een gezamenlijk besluit bereiken over een groepssherstelplan dat de entiteiten in hun rechtsgebieden bestrijkt.”

Art. 73. Artikel 436 van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt aangevuld met een paragraaf 4, luidende:

“§ 4. De andere bevoegde autoriteiten die het niet oneens zijn uit hoofde van paragraaf 3 kunnen een gezamenlijk besluit bereiken over een groepssherstelplan dat de entiteiten in hun rechtsgebieden bestrijkt.”.

Art. 69. L'article 347 de la même loi, modifié par la loi du 25 octobre 2016, est complété par un paragraphe 6 rédigé comme suit :

« § 6. La Banque informe l'Autorité bancaire européenne sans délai des mesures qu'elle impose conformément à cet article ainsi que de l'état d'avancement et du résultat des recours éventuels. ».

Art. 70. Dans le livre VI de la même loi il est inséré un titre IV intitulé « Titre IV. Disposition complémentaire ».

Art. 71. Dans le titre IV inséré par l'article 71, il est inséré un article 377/1 rédigé comme suit :

« Art. 377/1. Les articles 353 à 377 sont *mutatis mutandis* applicables aux entités de droit belge visées à l'article 424, en cas d'application à ces entités de mesures de résolution en vertu du livre XI, titre V. ».

Art. 72. L'article 435 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, est complété par un paragraphe 4 rédigé comme suit :

« § 4. Les autres autorités compétentes qui ne sont pas en désaccord en vertu du paragraphe 3 peuvent prendre une décision commune concernant un plan de redressement de groupe pour les entités qui relèvent de leur juridiction. ».

Art. 73. L'article 436 de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, est complété par un paragraphe 4 rédigé comme suit :

« § 4. Les autres autorités compétentes qui ne sont pas en désaccord en vertu du paragraphe 3 peuvent prendre une décision commune concernant un plan de redressement de groupe pour les entités qui relèvent de leur juridiction. ».

Art. 74. In de Nederlandse tekst van artikel 440, § 2, van dezelfde wet, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt het woord "stabiliteit" vervangen door het woord "instabiliteit".

Art. 75. In de Nederlandse tekst van artikel 460, § 4, derde lid, ingevoegd bij het koninklijk besluit van 26 december 2015 en bekrachtigd bij de wet van 27 juni 2016, wordt het woord "ABE" vervangen door het woord "EBA".

Art. 76. In dezelfde wet wordt een artikel 465/1 ingevoegd, luidende:

"Art. 465/1. § 1. Het in artikel 465, § 1, 4°, bedoelde financieringsplan omvat:

1° een waardering als bedoeld in artikel 246 ten aanzien van de betrokken groepsentiteiten;

2° de verliezen die elke getroffen groepsentiteit moet onderkennen op het ogenblik waarop de afwikkelingsinstrumenten worden toegepast;

3° voor elke getroffen groepsentiteit, de verliezen die elke categorie van aandeelhouders en schuldeisers zou lijden;

4° elke bijdrage die het Garantiefonds en de andere nationale depositogarantiestelsels moeten leveren krachtens artikel 384/1 of krachtens artikel 109, lid 1, van Richtlijn 2014/59/EU;

5° de totale bijdrage door financieringsregelingen voor de afwikkeling en het doel en de vorm van de bijdrage;

6° de basis voor de berekening van het bedrag dat elke nationale financieringsregeling van de lidstaten waar de getroffen groepsentiteiten gevestigd zijn, moet bijdragen aan de financiering

Art. 74. Dans le texte néerlandais de l'article 440, § 2, de la même loi, inséré par l'arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, le mot « stabiliteit » est remplacé par le mot « instabiliteit ».

Art. 75. Dans le texte néerlandais de l'article 460, § 4, alinéa 3, inséré par l'arrêté royal du 26 décembre 2015 et confirmé par la loi du 27 juin 2016, le mot « ABE » est remplacé par le mot « EBA ».

Art. 76. Dans la même loi il est inséré un article 465/1 rédigé comme suit :

« Art. 465/1. § 1^{er}. Le plan de financement visé à l'article 465, § 1^{er}, 4°, comprend :

1° une valorisation effectuée conformément à l'article 246 pour les entités du groupe affectées ;

2° les pertes à comptabiliser par chaque entité du groupe affectée au moment où les instruments de résolution sont appliqués ;

3° pour chaque entité du groupe affectée, les pertes que subirait chaque catégorie d'actionnaires et de créanciers ;

4° toute contribution que le Fonds de garantie et les autres systèmes de garantie des dépôts nationaux seraient tenus de verser conformément à l'article 384/1 ou à l'article 109, paragraphe 1, de la Directive 2014/59/UE ;

5° la contribution totale qui doit être financée par les dispositifs de financement pour la résolution ainsi que la finalité et la forme de cette contribution ;

6° la base de calcul du montant que chacun des dispositifs de financement nationaux des États membres où des entités du groupe affectées sont situées est tenu de verser pour contribuer au

van de groepsafwikkeling tot opbouw van de in punt 5° bedoelde bijdrage;

7° het bedrag dat de nationale financieringsregeling van elke getroffen groepsentiteit moet bijdragen aan de financiering van de groepsafwikkeling, evenals de vorm van die bijdragen;

8° het bedrag aan leningen dat de financieringsregelingen van de lidstaten waar de getroffen groepsentiteiten gevestigd zijn, zullen betrekken van kredietinstellingen, financiële instellingen en andere partijen, overeenkomstig artikel 6/3, § 1, van de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds of artikel 105 van Richtlijn 2014/59/EU;

9° de termijn voor het gebruik van de financieringsregelingen van de lidstaten waar de getroffen entiteiten gevestigd zijn, welke in voorkomend geval verlengd moet kunnen worden.

§ 2. De basis voor het verdelen van de in paragraaf 1, punt 5°, bedoelde bijdrage dient te stroken met het bepaalde in artikel 3, 9°, van het koninklijk besluit van 5 maart 2017 tot uitvoering van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen, wat de opmaak van afwikkelingsplannen en groepsafwikkelingsplannen en de beoordeling van de afwikkelbaarheid betreft, tenzij in het financieringsplan anders is bepaald.

De berekening van de bijdrage van elke nationale financieringsregeling is, tenzij anders in het financieringsplan is bepaald, met name gebaseerd op:

1° de omvang van de risicogewogen activa van de groep aangehouden door de entiteiten als bedoeld in artikel 424, 1° tot 4°, die gevestigd zijn in de lidstaat van die afwikkelingsfinancieringsregeling;

financement de la résolution de groupe afin d'arriver à la contribution totale visée au point 5° ;

7° le montant que le dispositif de financement national de chaque entité du groupe affectée est tenu de verser pour contribuer au financement de la résolution de groupe, ainsi que la forme de ces contributions ;

8° le montant de l'emprunt que les dispositifs de financement des États membres où les entités du groupe affectées sont situées contracteront auprès d'établissements, d'établissements financiers et d'autres tiers, en vertu de l'article 6/3, § 1^{er}, de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution ou de l'article 105 de la Directive 2014/59/UE ;

9° un calendrier d'utilisation des dispositifs de financement des États membres où les entités du groupe affectées sont situées, qui devrait pouvoir être prolongé, le cas échéant.

§ 2. La base du partage de la contribution visée au paragraphe premier, point 5°, est compatible avec l'article 3, 9°, de l'arrêté royal du 5 mars 2017 portant exécution de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse, en ce qui concerne l'établissement des plans de résolution et des plans de résolution de groupe et l'évaluation de la résolvabilité, sauf s'il en a été décidé autrement dans le plan de financement.

Sauf s'il en a été décidé autrement dans le plan de financement, la base de calcul de la contribution de chaque dispositif de financement national tient compte notamment :

1° de la proportion des actifs du groupe, pondérés en fonction du risque, détenue au sein des entités visés à l'article 424, 1° à 4°, qui sont établis dans l'État membre dudit dispositif de financement pour la résolution ;

2° de omvang van de activa van de groep aangehouden door de entiteiten als bedoeld in artikel 424, 1° tot 4°, die gevestigd zijn in de lidstaat van die afwikkelingsfinancieringsregeling;

3° de omvang van de verliezen die geleid hebben tot de noodzaak van een groepsafwikkeling die haar oorsprong vindt in groepsentiteiten onder toezicht van de bevoegde autoriteiten in de lidstaat van die afwikkelingsfinancieringsregeling; en

4° de omvang van de middelen van de financieringsregeling van de groep die in het kader van het financieringsplan naar verwachting rechtstreeks gebruikt zullen worden voor groepsentiteiten die gevestigd zijn in de lidstaat van die afwikkelingsfinancieringsregeling.”.

Art. 77. Artikel 480 van dezelfde wet wordt aangevuld met een tweede lid, luidende:

“Indien meerdere afwikkelingsautoriteiten voornemens zijn om krachtens artikel 280, § 2, of krachtens artikel 35 van Richtlijn 2014/59/EU een bijzondere bestuurder te benoemen bij een entiteit binnen een groep, overwegen zij of het passender zou zijn om éénzelfde bijzondere bestuurder voor alle betrokken entiteiten te benoemen om het herstel van de financiële soliditeit van de betrokken entiteiten te vergemakkelijken.”.

Art. 78. In de Nederlandse tekst van artikel 495, § 2, van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 25 oktober 2016, wordt het woord “beleggingsondernemingen” vervangen door het woord “beursvennootschappen”.

Afdeling 5 – Wijziging in de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds

2° de la proportion des actifs du groupe détenue au sein des établissements et les entités visés à l'article 424, 1° à 4°, qui sont établis dans l'État membre dudit dispositif de financement pour la résolution ;

3° de la proportion des pertes ayant rendu nécessaire la résolution de groupe qui provient d'entités du groupe soumises à la surveillance des autorités compétentes dans l'État membre dudit dispositif de financement pour la résolution ; et

4° de la proportion des ressources du dispositif de financement de groupe qu'il est prévu, dans le cadre du plan de financement, d'utiliser au bénéfice direct des entités du groupe établies dans l'État membre dudit dispositif de financement pour la résolution. ».

Art. 77. L'article 480 de la même loi est complété par un alinéa 2 rédigé comme suit :

« Si plusieurs autorités de résolution envisagent de nommer en vertu de l'article 280, § 2, ou en vertu de l'article 35 de la Directive 2014/59/UE un administrateur spécial pour une entité affiliée à un groupe, elles vérifient s'il n'est pas plus approprié de nommer le même administrateur spécial pour toutes les entités concernées, afin de faciliter la mise en œuvre de solutions permettant de rétablir la solidité financière des entités concernées. ».

Art. 78. Dans le texte néerlandais de l'article 495, § 2, de la même loi, inséré par la loi du 25 octobre 2016, le mot « beleggingsondernemingen » est remplacé par le mot « beursvennootschappen ».

Section 5. – Modification de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution

Art. 79. In de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds wordt een artikel 6/4 ingevoegd, luidende:

“Art. 6/4. § 1. Wanneer krachtens artikel 465 van de wet van 25 april 2014 een groepsafwikkelingsregeling wordt toegepast, levert het Afwikkelingsfonds onmiddellijk zijn bijdrage aan de financiering van de groepsafwikkeling in overeenstemming met het krachtens artikel 465, § 1, 4°, van dezelfde wet opgestelde financieringsplan.

De Koning kan de regels en procedures vastleggen om het bepaalde in het eerste lid te waarborgen.

§ 2. Alle opbrengsten of voordelen die het gebruik van een groepsfinancieringsregeling opleveren, worden aan het Afwikkelingsfonds en de andere nationale financieringsregelingen toegewezen naar ratio van hun bijdrage aan de financiering van de groepsafwikkeling.

§ 3. Het Afwikkelingsfonds kan alle overeenkomstig artikel 6/3, § 1, aangegane leningen garanderen.”.

HOOFDSTUK XIX – Opheffing van de Erkenningsraad voor effectenmakelaars en van de titel van effectenmakelaar

Afdeling 1. Bepalingen over de opheffing van de Erkenningsraad voor effectenmakelaars en van de titel van effectenmakelaar

Art. 80. Voor de opheffing van de Erkenningsraad voor effectenmakelaars beschikt de voorzitter in functie van de Erkenningsraad, bijgestaan door de penningmeester en de secretaris, over de ruimst mogelijke bevoegdheden om alle beheersdaden, administratieve daden en daden van beschikking te verordenen of te stellen die nodig zijn voor de stopzetting van de activiteiten en voor de opheffing van de Erkenningsraad voor effectenmakelaars en van de titel van

Art. 79. Dans la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution, il est inséré un article 6/4 rédigé comme suit :

« Art. 6/4. § 1^{er}. Quand un dispositif de résolution de groupe est appliqué en vertu de l'article 465 de la loi du 24 avril 2014, le Fonds de résolution verse immédiatement sa contribution au financement de la résolution du groupe conformément au plan de financement établi en vertu de l'article 465, § 1^{er}, 4°, de la même loi.

Le Roi peut définir les règles et les procédures pour assurer l'application des dispositions de l'alinéa premier.

§ 2. Tout produit ou profit résultant de l'utilisation des dispositifs de financement de groupe est attribué au Fonds de résolution et aux autres dispositifs de financement nationaux en fonction de leurs contributions au financement de la résolution de groupe.

§ 3. Le Fonds de résolution peut garantir tout emprunt contracté conformément à l'article 6/3, § 1^{er}. ».

CHAPITRE XIX – Suppression du conseil d'agrément des agents de change et du titre d'agent de change

Section 1. Dispositions relatives à suppression du conseil d'agrément des agents de change et du titre d'agent de change

Art. 80. Aux fins de la suppression du conseil d'agrément des agents de change, le président en fonction du conseil d'agrément, assisté du trésorier et du secrétaire, dispose des pouvoirs les plus étendus pour ordonner ou poser tous les actes de gestion, d'administration et de disposition nécessaires à la cessation des activités et à la suppression du conseil d'agrément des agents de change et du titre d'agent de change. Le président met fin entre autres aux

effectenmakelaar. De voorzitter beëindigt onder andere de verrichtingen en alle lopende activiteiten zoals de tuchtprocedures en de procedures met betrekking tot de toekenning of de intrekking van de titel van effectenmakelaar, ere-effectenmakelaar of effectenmakelaar in onderbreking, hij betaalt de schulden en lasten van alle aard, hij ziet, in voorkomend geval, toe op de verdeling van het vereffeningssaldo onder de effectenmakelaars, hij ziet toe op de opmaak van het verslag van de commissarissen en de eindrekeningen en hij roept de buitengewone algemene vergadering bijeen.

Art. 81. Het vereffeningssaldo wordt verdeeld onder de effectenmakelaars en de ere-effectenmakelaars waarvan de namen op de door de Erkenningsraad gepubliceerde lijst van effectenmakelaars en de ere-effectenmakelaars staat. De verdeling is gelijk verdeeld onder de effectenmakelaars en de ere-effectenmakelaars ongeacht het aantal jaren van premiebetaling.

Art. 82. De voorzitter roept de buitengewone algemene vergadering bijeen en legt haar de eindrekeningen en het verslag van de commissarissen voor opdat zij die keuren en over de verlening van kwijting aan de vereffenaar stemmen. De buitengewone algemene vergadering vergadert geldig ongeacht het aantal aanwezige of vertegenwoordigde effectenmakelaars. De beslissingen worden genomen bij meerderheid van de stemmen van de aanwezige of vertegenwoordigde effectenmakelaars.

Afdeling 2. Opheffings- en wijzigingsbepalingen

Art. 83. In de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten wordt afdeling 5 van Hoofdstuk II, die het bij de wet van 2 mei 2007 en het koninklijk besluit van 3 maart 2011 gewijzigde artikel 21 bevat, opgeheven.

Art. 84. Artikel 75, § 1, 15°, van dezelfde wet wordt opgeheven.

opérations et à toutes les activités en cours comme les procédures en matière disciplinaire, d'octroi ou de retrait du titre d'agent de change, agent de change honoraire ou agent de change en interruption, il paie les dettes et charges de toute nature, il veille, le cas échéant, à la répartition du solde de liquidation entre les agents de change, il veille à l'établissement du rapport des commissaires et des comptes de clôture et convoque l'assemblée générale extraordinaire.

Art. 81. Le solde de liquidation est réparti entre les agents de change et agents de change honoraires dont les noms figurent sur la liste des agents de change et agents de change honoraires publiée par le conseil d'agrément. La répartition s'opère à parts égales entre tous les agents de change et agents de change honoraires indépendamment du nombre d'années de paiement des cotisations.

Art. 82. Le président convoque l'assemblée générale extraordinaire et lui soumet les comptes de clôture et le rapport des commissaires pour qu'elle les approuve et vote décharge du liquidateur. L'assemblée générale extraordinaire siège valablement quel que soit le nombre d'agents de change présents ou représentés. Les décisions sont prises à la majorité des voix des agents de change présents ou représentés.

Section 2. Dispositions abrogatoires et modificatives

Art. 83. Dans la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers, la section 5 du chapitre II, contenant l'article 21, modifié par la loi du 2 mai 2007 et par l'arrêté royal du 3 mars 2011 est abrogée.

Art. 84. L'article 75, § 1^{er}, 15°, de la même loi est abrogé.

Art. 85. In artikel 16, eerste lid, van de kaderwet van 3 augustus 2007 betreffende de dienstverlenende intellectuele beroepen, worden de woorden “de wisselagenten,” vervangen door de woorden “de ere-effectenmakelaars”.

Art. 86. Het koninklijk besluit van 11 juli 2003 betreffende de Erkeningsraad voor effectenmakelaars en de titel van effectenmakelaar, gewijzigd bij koninklijk besluit van 20 november 2003, 18 mei 2008 en 12 maart 2009, wordt opgeheven.

Art. 87. De ministeriële besluiten van 5 augustus 1988 tot goedkeuring van het algemeen reglement van de Waarborgkas van de wisselagenten en 19 juni 2001 tot goedkeuring van het reglement van de erkeningsraad voor effectenmakelaars, worden opgeheven.

Afdeling 3. Overgangsbepaling

Art. 88. § 1. De houders van de titel van effectenmakelaar of ere-effectenmakelaar waarvan de naam voorkomt op de laatste lijst van de effectenmakelaars en de ere-effectenmakelaars, die door de Erkeningsraad voor effectenmakelaars wordt bekendgemaakt op het tijdstip waarop die hoofdstuk in werking treedt, mogen de titel van ere-effectenmakelaar voeren. De effectenmakelaars in loopbaanonderbreking op de datum van de inwerkingtreding van dit hoofdstuk kunnen de titel van ere-effectenmakelaar niet dragen.

De betrokken personen mogen die titel echter niet langer voeren als zij zich in één van de in artikel 20 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen bedoelde gevallen bevinden, of als de Nationale Bank van België of de FSMA, bij de uitoefening van de hun bij wet toevertrouwde opdrachten, hebben geoordeeld dat zij niet langer voldoen aan de in de wet bepaalde voorwaarden van betrouwbaarheid en deskundigheid.

Art. 85. Dans l'article 16, alinéa 1^{er}, de la loi-cadre du 3 août 2007 relative aux professions intellectuelles prestataires de services, les mots « agents de change, » sont remplacés par les mots « agents de change honoraires ».

Art. 86. L'arrêté royal du 11 juillet 2003 relatif au Conseil d'agrément des agents et au titre d'agent de change, modifié par les arrêtés royaux des 20 novembre 2003, 18 mai 2008 et 12 mars 2009, est abrogé.

Art. 87. Les arrêtés ministériels des 5 août 1988 portant approbation du règlement général de la Caisse de garantie des agents de change et 19 juin 2001 portant approbation du règlement du conseil d'agrément des agents de change, sont abrogés.

Section 3. Disposition transitoire

Art. 88. § 1^{er}. Les porteurs du titre d'agent de change ou d'agent de change honoraire dont le nom figure à la dernière liste des agents de change et agents de change honoraire publiée par le conseil d'agrément des agents de change au moment de l'entrée en vigueur du présent chapitre sont autorisés à porter le titre d'agent de change honoraire. Les agents de change en interruption de carrière à la date d'entrée en vigueur du présent chapitre ne peuvent pas porter le titre d'agent de change honoraire.

Les personnes concernées ne sont toutefois plus autorisées à porter ce titre au cas où elles se trouvent dans un des cas visés à l'article 20 de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse, ou lorsque la Banque Nationale de Belgique ou la FSMA ont considéré, dans le cadre de l'exercice des missions qui leur sont confiées par la loi, qu'elles ne satisfont pas aux conditions d'honorabilité et d'expertise prévues par la loi

§ 2. Wordt gestraft met een gevangenisstraf van acht dagen tot drie maanden en een geldboete van 200 tot 2.000 euro of met één van die straffen alleen hij die zichzelf zonder toestemming in het openbaar de titel van ere-effectenmakelaar toe-eigent.

De bepalingen van boek 1 van het Strafwetboek, inclusief hoofdstuk VII en artikel 85, zijn van toepassing op de in deze paragraaf bedoelde inbreuken.

Afdeling 4. Inwerkingtreding

Art. 89. Dit hoofdstuk treedt in werking op de eerste dag van de derde maand na die waarin ze is bekendgemaakt in het Belgisch Staatsblad.

[HOODSTUK XX – Toekenning van concessionele leningen aan de Internationale Ontwikkelingsassociatie in het kader van de achttiende wedersamenstelling van de middelen (IDA18)]

Art. 90. De Koning kan, bij een besluit vastgesteld na overleg in de Ministerraad, concessionele leningen verlenen aan de Internationale Ontwikkelingsassociatie in het kader van de achttiende wedersamenstelling van de middelen (IDA18) voor een totaalbedrag van maximaal 241,13 miljoen euro.

De Koning bepaalt de modaliteiten van de in het eerste lid vermelde leningen.

HOODSTUK XXI – Diverse herstelbepalingen

Afdeling 1. Wijzigingen in 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. 91. In artikel 4, § 1, 3°, van de wet van 15 december 2004 betreffende financiële zekerheden en houdende diverse fiscale

§ 2. Sera puni d'un emprisonnement de huit jours à trois mois et d'une amende de 200 à 2.000 euros ou d'une de ces peines seulement celui qui, sans y être autorisé, se sera attribué publiquement le titre d'agent de change honoraire.

Les dispositions du livre 1^{er} du Code pénal, y compris le chapitre VII et l'article 85, sont applicables aux infractions prévues par le présent paragraphe.

Section 4. Entrée en vigueur

Art. 89 Le présent chapitre entre en vigueur le premier jour du troisième mois qui suit celui de sa publication au Moniteur belge.

[CHAPITRE XX – Octroi de prêts concessionnels à l'Association internationale de Développement dans le cadre de la dix-huitième reconstitution des ressources (IDA18)]

Art. 90. Le Roi peut, par arrêté royal délibéré en Conseil des ministres, octroyer des prêts concessionnels à l'Association internationale de Développement dans le cadre de la dix-huitième reconstitution des ressources (IDA18) pour un montant total maximal de 241,13 millions d'euros.

Le Roi détermine les modalités des prêts visés à l'alinéa 1^{er}.

CHAPITRE XXI – Dispositions réparatrices diverses

Section 1. Modifications 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. 91. Dans l'article 4, § 1^{er}, 3°, de la loi du 15 décembre 2004 relative aux sûretés

bepalingen inzake zakelijke-zekerheidsovereenkomsten en leningen met betrekking tot financiële instrumenten, gewijzigd bij de wetten van 26 september 2011 en 25 december 2016, wordt het derde lid vervangen als volgt:

"De inbezitstelling van op rekening geboekte financiële instrumenten kan inzonderheid geschieden door de creditering van die instrumenten op een speciale rekening geopend op naam van de zekerheidsverschaffer of van de begunstigde van de zekerheid of van een derde die de zekerheid houdt voor rekening van de begunstigde. Het feit dat de als zekerheid verschafte activa in de boeken van een bemiddelaar worden ingeschreven belet die bemiddelaar niet om, met betrekking tot die activa, te handelen als een partij. Wanneer de financiële instrumenten zijn gecrediteerd op een speciale rekening op naam van de zekerheidsverschaffer, de begunstigde of van een derde die optreedt voor diens rekening, wordt aan de vereiste van bezit of controle geen afbreuk gedaan indien tot nader bericht van de begunstigde of de derde die voor zijn rekening optreedt de zekerheidsverschaffer nog beschikkingsrechten heeft die in de zakelijke zekerheidsovereenkomst nader zijn bepaald."

Art. 92. Artikel 3, 10° van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

"10 "bankvorderingen": de geldelijke vorderingen voortvloeiend uit een overeenkomst krachtens dewelke:

- een kredietinstelling, zoals gedefinieerd in de wet van 25 april 2014 op het statuut van en toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen of een in artikel 2, 1°, van dezelfde wet bedoelde entiteit;
- een kredietgever inzake hypothecair krediet in de zin van Boek VII van het Wetboek Economisch Recht;

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 les lois du 26 septembre 2011 et 25 décembre 2016, l'alinéa 3 est remplacé par ce qui suit :

« La mise en possession d'instruments financiers inscrits en compte peut être établie notamment par leur inscription au crédit d'un compte spécial ouvert au nom du constituant ou du bénéficiaire de la garantie ou encore d'un tiers qui détient la sûreté pour le compte du bénéficiaire. Le fait que les avoirs donnés en garantie sont enregistrés dans les livres d'un intermédiaire ne prive pas celui-ci d'agir en qualité de partie en ce qui concerne ces avoirs. Lorsque les instruments financiers sont inscrits au crédit d'un compte spécial ouvert au nom du constituant de la garantie, du bénéficiaire ou d'un tiers agissant pour le compte de celui-ci, il n'est pas porté atteinte à l'obligation de possession ou de contrôle si, jusqu'à nouvel ordre du bénéficiaire ou du tiers agissant pour le compte de celui-ci, le constituant de la garantie conserve des droits de disposition définis dans la convention constitutive de sûreté réelle. ».

Art. 92. L'article 3, 10° de la même loi est remplacé par ce qui suit :

« 10° "créances bancaires" : les créances pécuniaires découlant d'un accord au titre duquel :

- un établissement de crédit tel que défini par la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse ou une entité visée à l'article 2, 1°, de la même loi ;
- un prêteur en crédit hypothécaire au sens du Livre VII du Code de droit économique ;

- een kredietgever inzake consumentenkrediet in de zin van Boek VII van het Wetboek Economisch Recht;

- iedere andere buitenlandse rechtspersoon die in zijn land van oorsprong tot één van de hierboven bedoelde categorieën behoort;

een lening of een krediet toestaat.”

Art. 93. Artikel 91 treedt in werking op de dag van inwerkingtreding van de wet van 11 juli 2013 tot wijziging van het Burgerlijk Wetboek wat de zakelijke zekerheden op roerende goederen betreft en tot opheffing van diverse bepalingen ter zake.

Afdeling 2. Wijzigingen in de wet van 3 augustus 2012 betreffende diverse maatregelen ter vergemakkelijking van de mobilisering van schuldvorderingen in de financiële sector

Art. 94. In hoofdstuk 3 van de wet van 3 augustus 2012 betreffende diverse maatregelen ter vergemakkelijking van de mobilisering van schuldvorderingen in de financiële sector wordt een afdeling 1bis ingevoegd, luidende:

“Afdeling 1bis. Overdraagbaarheid van bankvorderingen”.

Art. 95. In afdeling 1bis, ingevoegd bij artikel 93, wordt een artikel 3bis ingevoegd, luidende:

“Artikel 3bis. Een bankvordering is vrij overdraagbaar door de schuldeiser behoudens in de mate van beperkingen uitdrukkelijk voorzien door de wet of beperkingen uitdrukkelijk bedongen door de krediet- of leningsovereenkomst waaruit de bankvordering voortvloeit.”.

Art. 96. In dezelfde afdeling wordt een artikel 3ter ingevoegd, luidende:

Art. 3ter. § 1^{er}. Artikel 3bis is van toepassing op alle overeenkomsten die werden gesloten voor de inwerkingtreding van deze wet en op de

- un prêteur en crédit à la consommation au sens du Livre VII du Code de droit économique ;

- toute autre personne morale étrangère qui appartient, dans son pays d'origine, à l'une des catégories visées ci-dessus ;

consent un prêt ou un crédit.”

Art. 93. L'article 91 entre en vigueur le jour de l'entrée en vigueur de la loi du 11 juillet 2013 modifiant le Code civil en ce qui concerne les sûretés réelles mobilières et abrogeant diverses dispositions en cette matière.

Section 2. Modification à la loi du 3 août 2012 relative à des mesures diverses pour faciliter la mobilisation de créances dans le secteur financier

Art. 94. Dans le chapitre 3 de la loi du 3 août 2012 relative à des mesures diverses pour faciliter la mobilisation de créances dans le secteur financier, il est inséré une section 1bis, intitulée :

« Section 1bis. Transférabilité des créances bancaires ».

Art. 95. Dans la section 1bis, insérée par l'article 93, il est inséré un article 3bis, rédigé comme suit :

« Art. 3bis. Une créance bancaire est librement cessible par le créancier sous réserve de restrictions expressément prévues par la loi ou par le contrat de crédit ou de prêt à l'origine de la créance bancaire. ».

Art. 96. Dans la même section, il est inséré un article 3ter, rédigé comme suit :

« Art. 3ter. § 1^{er}. L'article 3bis s'applique à tous les contrats conclus avant l'entrée en vigueur de la présente loi et aux créances bancaires et

bankvorderingen en daaraan verbonden waarborgen, ongeacht of ze voor de inwerkingtreding van deze wet zijn ontstaan of overgedragen.

§ 2. Dit artikel doet geen afbreuk aan rechten definitief verworven door derden voor de inwerkingtreding van deze wet.”.

Afdeling 3. Wijziging in de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen

Art. 97. In artikel 381 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen, gewijzigd bij de wet van 22 april 2016, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in het eerste lid wordt in de Nederlandse tekst het woord “depositogarantieregeling” vervangen door “depositobeschermingsregeling”;

2° in het derde lid wordt in de Nederlandse tekst de woorden “het depositogarantiestelsel” vervangen door de woorden “de depositobeschermingsregeling”.

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

Art. 98. In artikel 81, § 1, tweede lid, van de wet van 13 maart 2016 op het statuut van en het toezicht op de verzekerings- of herverzekeringsondernemingen worden de woorden “artikel 41” vervangen door de woorden “artikel 40”.

Art. 99. In artikel 104, § 1, van dezelfde wet worden in de Nederlandse tekst de woorden “eerste 1” vervangen door de woorden “eerste lid”.

Art. 100. In artikel 111, eerste lid, van dezelfde wet wordt in de Nederlandse tekst het woord “vestigingskantoor” vervangen door het woord “vestigingsland”.

garanties qui y sont liées, même si elles sont nées ou ont été cédées avant l’entrée en vigueur de la présente loi.

§ 2. Cet article ne porte pas atteinte aux droits définitivement acquis par des tiers avant l’entrée en vigueur de la présente loi.

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

Art. 97. Dans l’article 381 de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse, modifié par la loi du 22 avril 2016, les modifications suivantes sont apportées :

1° à l’alinéa 1^{er}, le mot « depositogarantieregeling » est remplacé par le mot « depositobeschermingsregeling » ;

2° à l’alinéa 3 dans le texte néerlandais, les mots « het depositogarantiestelsel » remplacés par les mots « de depositobeschermingsregeling ».

Section 4. Modifications dans la loi du 13 mars 2016 relative au statut et au contrôle des entreprises d’assurances ou de réassurance

Art. 98. Dans l’article 81, § 1^{er}, alinéa 2, de la loi du 13 mars 2016 relative au statut et au contrôle des entreprises d’assurances ou de réassurance, les mots « article 41 » sont remplacés par les mots « article 40 ».

Art. 99. Dans l’article 104, § 1^{er}, de la même loi, dans le texte néerlandais, les mots « eerste 1 » sont remplacés par les mots « eerste lid ».

Art 100. Dans l’article 111, alinéa 1^{er}, de la même loi, dans le texte néerlandais, le mot « vestigingskantoor » est remplacé par le mot « vestigingsland ».

Art. 101. In artikel 393, eerste lid van dezelfde wet worden de woorden "Richtlijn 2008/139/EG" vervangen door de woorden "Richtlijn 2009/138/EG".

Afdeling 5. Wijziging van het Wetboek van Vennootschappen

Art. 102. In artikel 684, § 2, van het Wetboek van Vennootschappen worden de woorden ", de Nationale Bank van België of de Europese Centrale Bank" ingevoegd tussen de woorden "de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten" en de woorden "onderworpen zijn".

Gegeven te

Van Koningswege,

Art. 101. Dans l'article 393, alinéa 1^{er} de la même loi, les mots « Directive 2008/139/CE » sont remplacés par les mots « Directive 2009/138/CE ».

Section 5. Modification au Code des sociétés

Art. 102. L'article 684, § 2, du Code des sociétés est complété par les mots «, de la Banque nationale de Belgique ou de la Banque centrale européenne. ».

Donné à

Par le Roi,

De Minister van Economie en Consumenten,

Le Ministre de l'Economie et des Consommateurs,

Kris PEETERS

De minister van Ontwikkelingssamenwerking

Le Ministre de la Coopération au développement,

Alexander DE CROO

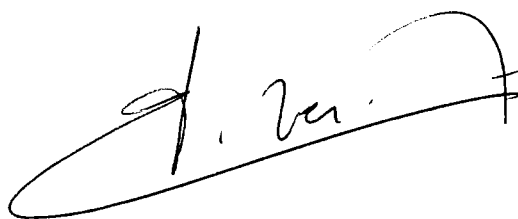
De Minister van Justitie,

Le Ministre de la Justice,

Koen GEENS

De Minister van Financiën,

Le Ministre des Finances,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'J. van Overtveldt', with a large, sweeping horizontal stroke underneath the main text.

Johan VAN OVERTVELDT

KONINKRIJK BELGIË

ROYAUME DE BELGIQUE

**FEDERALE OVERHEIDSDIENST ECONOMIE,
KMO, MIDDENSTAND EN ENERGIE**

**FEDERALE OVERHEIDSDIENST
BUITENLANDSE ZAKEN**

FEDERALE OVERHEIDSDIENST JUSTITIE

FEDERALE OVERHEIDSDIENST FINANCIËN

**SERVICE PUBLIC FÉDÉRAL ÉCONOMIE,
PME, CLASSES MOYENNES ET ÉNERGIE**

**SERVICE PUBLIC FÉDÉRAL AFFAIRES
ÉTRANGÈRES**

SERVICE PUBLIC FÉDÉRAL JUSTICE

SERVICE PUBLIC FÉDÉRAL FINANCES

**VOORONTWERP VAN WET HOUDENDE
DIVERSE FINANCIËLE BEPALINGEN**

**AVANT- PROJET DE LOI PORTANT DES
DISPOSITIONS FINANCIÈRES DIVERSES**

MEMORIE VAN TOELICHTING

EXPOSÉ DES MOTIFS

Dames en Heren,

Mesdames, Messieurs,

HOOFDSTUK I – Algemene bepaling

CHAPITRE 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.

HOOFDSTUK II – Wijzigingen in de wet van 2 april 1962 betreffende de Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij en de gewestelijke investeringsmaatschappijen

CHAPITRE II. Modifications de la loi du 2 avril 1962 relative à la Société fédérale de Participations et d'Investissement et les sociétés régionales d'investissement

ALGEMENE BESCHOUWINGEN

CONSIDÉRATIONS GÉNÉRALES

In het Regeerakkoord van 9 oktober 2014 nam de Regering zich voor de rol van de Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij ("FPIM") te herbekijken door de expertise te

Dans l'Accord de Gouvernement du 9 octobre 2014, le Gouvernement s'est engagé à réexaminer le rôle de la Société fédérale de Participations et d'Investissement (la « SFPI ») en

versterken, de investeringspolitiek te heroriënteren en de participaties van de Staat te centraliseren in de schoot van de FPIM.

In het kader van de hervorming van FPIM werd in de periode 2015-2016 een eerste fase afgerond, waarin twee studies werden uitgevoerd. Enerzijds werd een governance analyse gemaakt van FPIM, waarbij de werking van FPIM onder meer op basis van een internationale benchmarking doorgelicht. Anderzijds werd een strategische en financiële analyse gemaakt van de kernparticipaties van FPIM. Op deze wijze werd een sterke inhoudelijke basis gelegd voor verantwoorde beleidsbeslissingen.

Uit de governance analyse volgde onder meer de aanbeveling om een beheersovereenkomst te sluiten tussen FPIM en de Staat. De Guidelines for State-Owned Enterprises van de OESO, die werden herzien in 2015, schrijven onder meer voor dat het mandaat van de aandeelhoudersentiteit (in dit geval FPIM) en de verhoudingen tussen de aandeelhoudersentiteit en andere overheidsactoren duidelijk moeten worden gedefinieerd. In de praktijk bleek dat voor FPIM niet steeds het geval. Een beheersovereenkomst kan hier soelaas brengen.

Daarom zal tussen de Staat en FPIM een beheersovereenkomst worden gesloten waarin de bijzondere regels en voorwaarden waaronder deze laatste de opdrachten vervult die haar bij de wet van 2 april 1962 betreffende de Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij en de gewestelijke investeringsmaatschappijen zijn toevertrouwd, worden vastgelegd.

COMMENTAAR VAN ARTIKELEN

Artikel 2

Artikel 2 heeft als voorwerp toe te laten dat de voorgedijministers over FPIM zich kunnen verzetten tegen de uitvoering van elke maatregel die zou indruisen tegen de beheersovereenkomst.

renforçant son expertise, en réorientant la politique d'investissement et en centralisant les participations de l'Etat au sein de la SFPI.

Dans le cadre de la réforme de la SFPI, une première phase a été clôturée au cours de laquelle deux études ont été menées. D'une part, une analyse de la gouvernance a été réalisée, étudiant le fonctionnement de la SFPI sur base d'un benchmarking international. D'autre part une analyse stratégique et financière des principales participations de la SFPI a été réalisée. Ainsi, une base solide a été posée pour des décisions politiques réfléchies.

Une des recommandations qui découla de l'analyse de gouvernance était la conclusion d'un contrat de gestion entre la SFPI et l'Etat. Les Lignes directrices de l'OCDE sur la gouvernance d'entreprise des entreprises publiques, revues en 2015, prescrivent entre autres que le mandat de l'entité actionnaire (en l'occurrence la SFPI) et les relations entre l'entité actionnaire et les autres acteurs publics doivent être clairement définis. Dans la pratique, il est apparu que ce n'était pas toujours le cas. Un contrat de gestion peut y remédier.

C'est pourquoi un contrat de gestion sera conclu entre l'Etat et la SFPI dans lequel les règles et conditions spéciales selon lesquelles la Société fédérale de Participations et d'Investissement exerce les missions qui lui sont confiées par la loi du 2 avril 1962 relative à la Société fédérale de Participations et d'Investissement et les sociétés régionales d'investissement, seront déterminées.

COMMENTAIRE DES ARTICLES

Article 2

L'article 2 a pour objet de permettre aux ministres dont relève la SFPI de s'opposer à l'exécution de toute mesure qui serait contraire au contrat de gestion. A cette fin, le pouvoir de suspension du

Daartoe wordt ook de schorsingsbevoegdheid van de regeringscommissaris uitgebreid.

Artikel 3

Artikel 3 heeft tot doel het wettelijk kader te voorzien voor deze beheersovereenkomst en worden ingevoegd in de organieke wet van 2 april 1962 betreffende de Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij en de gewestelijke investeringsmaatschappijen. Deze wet bevat immers nog niet de techniek van de beheersovereenkomst, zoals die nadien, onder meer met de wet van 21 maart 1991 betreffende de hervorming van sommige economische overheidsbedrijven, gemeengoed werd om de relaties tussen de Staat en haar overheidsbedrijven m.b.t. de uitvoering van de opdrachten en taken van deze laatste nader in te vullen.

Hierom, alsook aangezien de Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij de vorm heeft van een naamloze vennootschap van publiek recht zijn de ontwerpbepalingen geïnspireerd door de artikelen 4 tot 6 in de wet van 21 maart 1991 betreffende de hervorming van sommige economische overheidsbedrijven, mits enkele aanpassingen, gelet op het eigen karakter van FPIM.

Artikel 4

Artikel 4 bepaalt de procedure voor de onderhandeling, de sluiting, de duur en de wijziging, de vernieuwing en de bekendmaking van de beheersovereenkomst.

Bij de onderhandeling en het sluiten

van de beheersovereenkomst wordt de Staat vertegenwoordigd door de ministers die bevoegd zijn voor de FPIM, thans de minister van Financiën en de minister van Economische zaken overeenkomstig artikel 1, § 2 van de organieke wet van 2 april 1962 betreffende de Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij en de gewestelijke investeringsmaatschappijen.

HOOFDSTUK III – Wijzigingen van artikel 185bis van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992 (WIB) waarbij aan de Koning bevoegdheid wordt verleend om de

commissaire du gouvernement est également élargi.

Article 3

L'article 3 a pour objet de fixer le cadre légal pour ce contrat de gestion qui sera inséré dans la loi organique du 2 avril 1962 relative à la Société fédérale de Participations et d'Investissement et les sociétés régionales d'investissement. En effet, cette loi ne prévoit pas encore la technique du contrat de gestion tel qu'elle est ensuite devenue habituelle entre autres par la loi du 21 mars 1991 portant réforme de certaines entreprises publiques économiques, pour spécifier les relations entre l'Etat et ses entreprises publiques en ce qui concerne les missions et les tâches de ce dernier.

C'est pourquoi, et comme la Société fédérale de Participations et d'Investissement a par ailleurs également la forme d'une société anonyme de droit public, les projets de dispositions sont inspirés des articles 4 à 6 de la loi du 21 mars 1991 portant réforme de certaines entreprises publiques économiques, moyennant quelques adaptations vu le caractère propre de la SFPI.

Article 4

L'article 4 détermine la procédure de négociation, la conclusion, la durée et la modification, le renouvellement et la publication du contrat de gestion.

Lors de la négociation et de la conclusion du contrat de gestion, l'État est représenté par les ministres compétents pour la Société fédérale de Participations et d'Investissement, actuellement le ministre des Finances et le ministre des Affaires économiques, conformément à l'article 1, §2 de la loi organique du 2 avril 1962 relative à la Société fédérale de Participations et d'Investissement et les sociétés régionales d'investissement.

CHAPITRE III – CHAPITRE III – Modification de l'article 185bis, § 4, du Code des impôts sur les revenus 1992 (CIR) donnant compétence au Roi pour déterminer les conditions de

voorwaarden te bepalen voor de schrapping van institutionele instellingen voor belegging in schuldvorderingen van de gehouden lijst door de FOD Financiën

COMMENTAAR VAN ARTIKEL

Artikel 5

Artikel 5 beoogt om de Koning te bepalen de voorwaarden waaronder de FOD Financiën kan een institutionele instelling voor belegging in schuldvorderingen van de gehouden lijst door de FOD Financiën schrappen.

HOOFDSTUK IV - Wijziging in de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België

COMMENTAAR VAN ARTIKELEN

Artikel 6

Overeenkomstig artikel 19, punt 1, in de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België telt het Directiecomité van de Nationale Bank minimum zes en maximum acht leden, de gouverneur inbegrepen. In lijn met de samenstelling van directiecomités van andere centrale banken in de eurozone is de Regering van mening dat het passend is om het maximaal aantal leden van het Directiecomité van de Nationale Bank te begrenzen op zes.

Artikel 7

Dit artikel regelt de inwerkingtreding van artikel 6.

HOOFDSTUK V – Wijzigingen in de wet van 22 maart 2006 betreffende de bemiddeling in bank- en beleggingsdiensten en de distributie van financiële instrumenten

radiation des organismes de placement en créances institutionnels de la liste tenue par le SPF Finances

COMMENTAIRE DE L'ARTICLE

Article 5

L'article 5 vise à permettre au Roi de déterminer les conditions dans lesquelles le SPF Finances peut radier un organisme de placement en créances institutionnels de la liste tenue par le SPF Finances.

CHAPITRE IV - Modification à la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque Nationale de Belgique

COMMENTAIRE DES ARTICLES

Article 6

Conformément à l'article 19, point 1, de la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque Nationale de Belgique, le Comité de direction de la Banque Nationale compte six membres au moins et huit au plus, le gouverneur inclus. En lien avec la composition de comités de direction d'autres banques centrales de la zone euro, le Gouvernement estime approprié de limiter à un maximum de six le nombre de membres du Comité de direction de la Banque Nationale.

Article 7

Cet article règle l'entrée en vigueur de l'article 6.

CHAPITRE V – 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

COMMENTAAR VAN ARTIKELEN

Artikel 8

Bij artikel 8 worden twee leden ingevoegd in artikel 7, § 2, in de wet van 22 maart 2006 betreffende de bemiddeling in bank- en beleggingsdiensten en de distributie van financiële instrumenten om er soortgelijke wijzigingen in aan te brengen als de wijzigingen die artikel 34 van dit ontwerp in artikel 60 in de wet van 25 april 2014 aanbrengt.

Overeenkomstig de artikelen 8, eerste lid, 9 en 17 van de wet van 22 maart 2006, zal de FSMA naar aanleiding van vaststellingen of analyses gedaan tijdens de uitoefening van diens toezicht op een welbepaalde tussenpersoon, beslissen over te gaan tot een herbeoordeling van het "fit & proper"-karakter van deze laatste, of van zijn leiders.

De toevoeging van een derde lid in artikel 7, paragraaf 2 van dezelfde wet herhaalt het voornoemde beginsel dat de FSMA overeenkomstig de voornoemde artikelen 8, eerste lid, 9 en 17, te allen tijde het "fit & proper"-karakter van de tussenpersonen en hun leiders kan herbeoordelen en, a fortiori, wanneer hij over nieuwe elementen beschikt die relevant zijn voor de beoordeling van die personen. Hoewel dit prerogatief niet expliciet herhaald wordt voor de andere vereisten die door of krachtens dezelfde wet worden opgelegd, geldt het uiteraard ook voor die andere vereisten.

Voor het overige wordt naar de commentaar bij artikel 33 van dit ontwerp verwezen.

HOOFTUK VI - Wijziging in hoofdstuk V in de wet van 24 juli 2008 houdende diverse bepalingen (I)

COMMENTAAR VAN ARTIKELEN

Artikelen 9 en 10

De slapende tegoeden van minder dan 20 euro en de verzekerde prestaties van minder dan 20 euro

COMMENTAIRE DES ARTICLES

Article 8

L'article 8 insère deux alinéas à l'article 7, § 2, 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, en vue d'y apporter des modifications analogues à celles apportées à l'article 60 de la loi du 25 avril 2014, par l'article 34 du présent projet.

Conformément aux articles 8, alinéa 1^{er}, 9 et 17 de la loi du 22 mars 2006, la FSMA, se basant sur des constats ou des analyses effectués dans le cadre de l'exercice de sa mission de contrôle d'un intermédiaire donné, pourra décider de réévaluer le caractère « fit & proper » de ce dernier, ou de ses dirigeants.

L'ajout d'un alinéa 3 à l'article 7, paragraphe 2 de la même loi vise à illustrer le principe précité selon lequel, conformément aux articles 8, alinéa 1^{er}, 9 et 17 précités, la FSMA peut à tout moment réévaluer le caractère « fit & proper » des intermédiaires et de leurs dirigeants et, a fortiori, lorsqu'elle dispose d'éléments nouveaux pertinents aux fins de l'évaluation desdites personnes. Cette prérogative, même si elle n'est pas expressément rappelée en ce qui concerne les autres exigences prévues par ou en vertu de la même loi, vaut bien entendu également en ce qui concerne ces autres exigences.

Pour le surplus, il est donc renvoyé au commentaire de l'article 33 du présent projet.

CHAPITRE VI Modification du chapitre V de la loi du 24 juillet 2008 portant des dispositions diverses (I)

COMMENTAIRE DES ARTICLES

Articles 9 et 10

Les avoirs dormants de moins de 20 euros, ainsi que les prestations assurées de moins de 20

worden overgedragen aan de Deposito- en Consignatiekas zonder informatie. Deze overdracht laat de rechten van de titularissen op deze tegoeden uitdoven. Daarom laten deze bepalingen de Kas toe deze verwaarloosbare tegoeden in de Schatkist te storten.

HOOFDSTUK VII – Wijzigingen in 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

COMMENTAAR VAN ARTIKELN

Artikelen 11 en 13

De artikelen 11 en 13 brengen in de artikelen 16bis en 71bis in 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 dezelfde wijzigingen aan als deze die door het voorliggende ontwerp worden aangebracht in artikel 60 in de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen. Er zij verwezen naar de commentaar van artikel 34 van het voorliggende ontwerp.

Artikelen 12 en 14

De artikelen 12 en 14 vullen de artikelen 35 en 106 van dezelfde wet aan met verwijzingen naar Verordening (EU) nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters (hierna "Verordening nr. 648/2012" genoemd), zodat de Bank over de nodige wettelijke grondslagen beschikt om de taken te vervullen die haar krachtens die verordening zijn opgelegd.

euros, sont transférés à la Caisse des Dépôts et Consignations sans information. Ce transfert entraîne l'extinction des droits des titulaires sur ces avoirs. Dès lors, ces dispositions autorisent la Caisse à verser ces avoirs non significatifs au profit du Trésor.

CHAPITRE VII – Modifications de 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

COMMENTAIRE DES ARTICLES

Articles 11 et 13

Les articles 11 et 13 effectuent dans les articles 16bis et 71bis de 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 des modifications identiques à celle effectuée par le présent projet à l'article 60 de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse. Il est renvoyé au commentaire de l'article 34 du présent projet.

Articles 12 et 14

Les articles 13 et 14 visent à compléter les articles 35 et 106 de la même loi par des références au 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 (ci-après, le Règlement n° 648/2012), de manière à ce que la Banque dispose des bases légales nécessaires à l'exercice de ses missions au titre dudit règlement.

HOOFDSTUK VIII – Wijzigingen 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

COMMENTAAR VAN ARTIKELEN

Artikelen 15 en 16

Eerst, strekt artikel 15, 1°, ertoe artikel 39, § 1, 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 te wijzigen om voor de FSMA te voorzien in de mogelijkheid om bij reglement de minimale voorwaarden vast te stellen waaraan moet worden voldaan met betrekking tot het vereiste inzake de passende deskundigheid, inclusief de modaliteiten van de beoordelingsprocedure van dat vereiste, en dit naar analogie van de wijziging die artikel 32 van dit ontwerp in artikel 40 in de wet van 25 april 2014 aanbrengt.

Voor het overige wordt naar de desbetreffende commentaar bij artikel 32 van dit ontwerp verwezen.

Bij artikel 15, 2°, worden ook twee leden ingevoegd in artikel 39, § 3, in de wet van 3 augustus 2012 om er soortgelijke wijzigingen in aan te brengen als de wijzigingen die artikel 33 van dit ontwerp in artikel 60 in de wet van 25 april 2014 aanbrengt.

Overeenkomstig de artikelen 39, § 1, tweede lid en 96 van de wet van 3 augustus 2012, zal de FSMA naar aanleiding van vaststellingen of analyses gedaan tijdens de uitoefening van diens toezicht op een welbepaalde beleggingsvennootschap, beslissen over te gaan tot een herbeoordeling van het "fit & proper"-karakter van haar leiders.

De toevoeging van een tiende lid in artikel 39, paragraaf 3 van dezelfde wet herhaalt het

CHAPITRE VIII – 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

COMMENTAIRE DES ARTICLES

Articles 15 et 16

L'article 15, 1°, vise, tout d'abord, à modifier l'article 39, § 1^{er}, 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 afin d'y prévoir la possibilité, pour la FSMA, de définir, par voie de règlement, les conditions minimales auxquelles il doit être satisfait en ce qui concerne l'exigence d'expertise adéquate, en ce compris les modalités de la procédure d'évaluation de cette exigence, et ce par analogie avec la modification apportée à l'article 40 de la loi du 25 avril 2014 par l'article 32 du présent projet.

Pour le surplus, il est donc renvoyé au commentaire de l'article 32 du présent projet sur ce point.

L'article 15, 2°, insère également deux alinéas à l'article 39, § 3, de la loi du 3 août 2012, en vue d'y apporter des modifications analogues à celles apportées à l'article 60 de la loi du 25 avril 2014, par l'article 33 du présent projet.

Conformément aux articles 39, § 1^{er}, alinéa 2, et 96 de la loi du 3 août 2012, la FSMA, se basant sur des constats ou des analyses effectués dans le cadre de l'exercice de sa mission de contrôle d'une société d'investissement donnée, pourra décider de réévaluer le caractère « fit & proper » de ses dirigeants.

L'ajout d'un alinéa 10 à l'article 39, § 3, de la même loi vise à illustrer le principe précité selon

voornoemde beginsel dat de FSMA overeenkomstig de voornoemde artikelen 39, § 1, tweede lid en 96, te allen tijde het "fit & proper" - karakter van de leiders van een beleggingsvennootschap kan herbeoordelen en, a fortiori, wanneer hij over nieuwe elementen beschikt die relevant zijn voor de beoordeling van die personen. Hoewel dit prerogatief niet expliciet herhaald wordt voor de andere vereisten die door of krachtens dezelfde wet worden opgelegd, geldt het uiteraard ook voor die andere vereisten.

In artikel 39, § 3, negende lid, wordt verduidelijkt dat de verplichting om de FSMA onverwijld op de hoogte te brengen van elk feit dat een wijziging in de bij de benoeming verstrekte informatie inhoudt, en dat een invloed kan hebben op de naleving van de vereisten inzake professionele betrouwbaarheid en deskundigheid, van toepassing is onverminderd artikel 31, derde lid, in de wet van 3 augustus 2012 die in de algemene verplichting voorzien om de inschrijvingsdossiers permanent bij te werken.

Voor het overige wordt naar de commentaar bij artikel 33 van dit ontwerp verwezen.

Artikel 16, 2°, strekt ertoe artikel 41, § 7, in de wet van 3 augustus 2012 te wijzigen met, in eerste instantie, de bedoeling om de verantwoordelijkheid van het wettelijk bestuursorgaan bij de bepaling van het integriteitsbeleid van de beleggingsvennootschap te verduidelijken, en dit naar analogie van de wijziging die artikel 31 van dit ontwerp in artikel 23 in de wet van 25 april 2014 aanbrengt.

Zo wordt in artikel 41, § 7, eerste lid, in de wet verduidelijkt dat het aan het wettelijk bestuursorgaan van de beleggingsvennootschap is om het integriteitsbeleid van de vennootschap te bepalen en om de toepassing van dat beleid te controleren.

Voor het overige wordt naar de desbetreffende commentaar bij artikel 30 van dit ontwerp verwezen.

In artikel 41 in de wet worden nog twee andere wijzigingen aangebracht, die ertoe strekken het toezicht op de compliancefunctie door het wettelijk

lequel, conformément aux articles 39, §1^{er}, alinéa 2, et 96 précités, la FSMA peut à tout moment réévaluer le caractère « fit & proper » des dirigeants d'une société d'investissement et, a fortiori, lorsqu'elle dispose d'éléments nouveaux pertinents aux fins de l'évaluation desdites personnes. Cette prérogative, même si elle n'est pas expressément rappelée en ce qui concerne les autres exigences prévues par ou en vertu de la même loi, vaut bien entendu également en ce qui concerne ces autres exigences.

Il est précisé à l'article 39, § 3, alinéa 9, que l'obligation d'informer la FSMA sans délai de tout fait qui implique une modification des informations fournies lors de la nomination et qui peut avoir une incidence sur le respect des exigences d'honorabilité professionnelle ou d'expertise s'applique sans préjudice de l'article 31, alinéa 3, de la loi du 3 août 2012 qui prévoit une obligation générale de tenue à jour permanente des dossiers d'inscription.

Pour le surplus, il est renvoyé au commentaire de l'article 33 du présent projet.

L'article 16, 2°, vise à modifier l'article 41, § 7, de la loi du 3 août 2012 dans le but, tout d'abord, de préciser la responsabilité de l'organe légal d'administration dans l'élaboration de la politique d'intégrité de la société d'investissement, et ce par analogie avec la modification apportée par l'article 31 du présent projet à l'article 23 de la loi du 25 avril 2014.

Ainsi, il est précisé à l'article 41, § 7, alinéa 1^{er}, de la loi qu'il appartient à l'organe légal d'administration de la société d'investissement de définir la politique d'intégrité de la société, et d'en superviser l'application.

Pour le surplus, il est renvoyé au commentaire de l'article 30 du présent projet sur ce point.

Deux autres modifications sont apportées à l'article 41 de la loi, dont le but est de renforcer la surveillance de la fonction de compliance par

bestuursorgaan te versterken. Enerzijds, verduidelijkt artikel 17, 1° van dit ontwerp, naar analogie van artikel 36, § 2, in de wet van 25 april 2014, dat de personen die met de compliancefunctie zijn belast, minstens eenmaal per jaar verslag uitbrengen aan het wettelijk bestuursorgaan. Anderzijds, wordt, naar analogie van artikel 56, § 3, in de wet van 25 april 2014, in artikel 41, § 9, in de wet expliciet bepaald dat het wettelijk bestuursorgaan verantwoordelijk is voor de beoordeling van de goede werking van de onafhankelijke controlefuncties, inclusief de compliancefunctie.

Artikelen 17, 18 en 19

De artikelen 17, 18 en 19 brengen in de artikelen 199, 201 en 211 in de wet van 3 augustus 2012 identieke wijzigingen aan voor de beheervennootschappen als de wijzigingen die artikelen 16 en 17 van dit ontwerp in artikelen 39 en 41 in dezelfde wet aanbrengen. Ter zake wordt naar de commentaar van die bepalingen verwezen.

HOOFDSTUK IX – Wijzigingen in het Wetboek van Economisch Recht

COMMENTAAR VAN ARTIKELEN

Artikelen 20 tot 22

De artikelen 20, 21 en 22 brengen in de artikelen VII. 169, VII. 182, § 2, en VII. 188, § 2, van het Wetboek van Economisch Recht, een identieke wijziging aan als de wijziging die door artikel 8 van dit ontwerp in artikel 7, § 2, in de wet van 22 maart 2006 aanbrengt. Er wordt dus naar de commentaar bij dat artikel verwezen.

HOOFDSTUK X – Wijzigingen in de wet van 4 april 2014 betreffende de verzekeringen

COMMENTAAR VAN ARTIKEL

l'organe légal d'administration. D'une part, l'article 17, 1°, du présent projet précise, par analogie avec l'article 36, § 2, de la loi du 25 avril 2014, que les personnes qui assurent la fonction de compliance font rapport à l'organe légal d'administration au moins une fois par an. D'autre part, par analogie avec l'article 56, § 3, de la loi du 25 avril 2014, il est explicitement prévu à l'article 41, § 9, de la loi que l'organe légal d'administration est responsable de l'évaluation du bon fonctionnement des fonctions de contrôle indépendante, en ce compris la fonction de compliance.

Articles 17, 18 et 19

Les articles 17, 18 et 19 effectuent aux articles 199, 201 et 211 de la loi du 3 août 2012, des modifications identiques, pour les sociétés de gestion, à celles apportées, par les articles 16 et 17 du présent projet, aux articles 39 et 41 de la même loi. Il est donc renvoyé au commentaire de ces dispositions.

CHAPITRE IX – Modifications du Code de droit économique

COMMENTAIRE DES ARTICLES

Art. 20 à 22

Les articles 20, 21 et 22 effectuent aux articles VII. 169, VII. 182, § 2, et VII. 188, § 2, du Code de droit économique, une modification identique à celle apportée, par l'article 8 du présent projet, à l'article 7, § 2, de la loi du 22 mars 2006. Il est donc renvoyé au commentaire de cette disposition.

CHAPITRE X – Modifications de la loi du 4 avril 2014 relative aux assurances

COMMENTAIRE DE L'ARTICLE

Artikel 23

Bij artikel 23 worden twee leden ingevoegd in artikel 267, § 1, in de wet van 4 april 2014 betreffende de verzekeringen om daar een identieke regel in te voeren als de regel die door artikel 9 van dit ontwerp in artikel 7, § 2, in de wet van 22 maart 2006 invoegt. Er wordt dus naar de commentaar bij dat artikel verwezen.

HOOFDSTUK XI – Wijzigingen in de wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders

COMMENTAAR VAN ARTIKELEN

Artikelen 24 tot 28

De artikelen 24 tot 28 brengen in de artikelen 206, 208, 317, 319 en 324 in de wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders, identieke wijzigingen aan als de wijzigingen die artikelen 15 en 16 van dit ontwerp in de artikelen 39 en 41 in de wet van 3 augustus 2012 aanbrengen. Ter zake wordt naar de commentaar van die bepalingen verwezen.

In artikel 206, § 3, laatste lid, en artikel 324, laatste lid, wordt verduidelijkt dat de verplichting om de FSMA onverwijld op de hoogte te brengen van elk feit dat een wijziging in de bij de benoeming verstrekte informatie inhoudt, en een invloed kan hebben op de naleving van de vereisten inzake professionele betrouwbaarheid en deskundigheid, van toepassing is onverminderd artikel 18 in de wet, dat voorziet in een specifieke procedure om de FSMA in kennis te stellen van elke belangrijke wijziging in de in het kader van de vergunningsaanvraag verstrekte informatie. Indien de wijzigingen die conform voornoemde artikelen ter kennis worden gebracht van de FSMA, dergelijke significante wijzigingen impliceren in de in het kader van de vergunningsaanvraag verstrekte informatie, zal die procedure moeten worden gevolgd.

Article 23

L'article 23 insère deux alinéas à l'article 267, § 1^{er}, de la loi du 4 avril 2014 relative aux assurances, en vue d'y établir une règle identique à celle insérée, par l'article 9 du présent projet, à l'article 7, § 2, de la loi du 22 mars 2006. Il est donc renvoyé au commentaire de cette disposition.

CHAPITRE XI – Modifications de la loi du 19 avril 2014 relative aux organismes de placement collectif alternatifs et à leurs gestionnaires

COMMENTAIRE DES ARTICLES

Articles 24 à 28

Les articles 24 à 28 effectuent aux articles 206, 208, 317, 319 et 324 de la loi du 19 avril 2014 relative aux organismes de placement collectif alternatifs et à leurs gestionnaires, des modifications identiques à celles apportées, par les articles 15 et 16 du présent projet, aux articles 39 et 41 de la loi du 3 août 2012. Il est donc renvoyé au commentaire de ces dispositions.

Il est précisé, à l'article 206, § 3, dernier alinéa, et à l'article 324, dernier alinéa que l'obligation d'informer la FSMA sans délai de tout fait qui implique une modification des informations fournies lors de la nomination et qui peut avoir une incidence sur le respect des exigences d'honorabilité professionnelle ou d'expertise s'applique sans préjudice de l'article 18 de la loi, qui prévoit une procédure spécifique de notification à la FSMA de changements significatifs relatifs aux informations fournies dans le cadre de la demande d'agrément. Si les modifications notifiées à la FSMA conformément aux articles précités constituent de tels changements significatifs aux informations fournies dans le cadre de la demande d'agrément, cette procédure devra être suivie.

HOOFDSTUK XII - Wijzigingen in de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen

COMMENTAAR VAN ARTIKELEN

Artikel 29

Artikel 29 voegt in artikel 3 in de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen definitie in van Verordening nr. 648/2012.

Artikelen 30 en 31

De in de artikelen 30 en 31 voorgestelde wijzigingen strekken ertoe de compliancefunctie nader te omkaderen om bij te dragen tot een versterking van de integriteit van de instellingen en het vertrouwen in de financiële sector in zijn geheel; enerzijds door de verantwoordelijkheden van het wettelijk bestuursorgaan te preciseren, anderzijds door het toezicht op en het aanzien van de compliancefunctie te versterken.

Internationale beleidsdocumenten op het vlak van ethiek en deugdelijk bestuur in de financiële sector zijn unaniem in hun visie dat "tone at the top" cruciaal is om verbeteringen te laten doorstromen tot alle geledingen van de interne organisatie van de financiële instellingen. Toegepast op compliance, voorziet artikel 30 dat het wettelijk bestuursorgaan het integriteitsbeleid bepaalt en controleert, naar analogie met de rol die artikel 23, tweede lid, 2°, in de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen toebedeelt aan het wettelijk bestuursorgaan inzake risicobeleid en -tolerantie. Het behoort tot de opdracht van het wettelijk bestuursorgaan om het initiatief te nemen voor de bevordering van integere bedrijfsvoering door de instelling. Het wettelijk bestuursorgaan, in voorkomend geval via een binnen haar schoot opgericht gespecialiseerd

CHAPITRE XII – Modifications de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse

COMMENTAIRE DES ARTICLES

Article 29

L'article 29 vise à insérer la définition du Règlement n° 648/2012 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.

Articles 30 et 31

Les modifications proposées dans les articles 30 et 31 visent à encadrer davantage la fonction de conformité (compliance) afin d'ainsi contribuer à renforcer l'intégrité des établissements et la confiance dans le secteur financier dans son ensemble ; d'une part, en précisant les responsabilités de l'organe légal d'administration et, d'autre part, en renforçant le contrôle exercé sur la fonction de conformité et en consolidant son statut.

Les documents internationaux de politique traitant d'éthique et de bonne gouvernance dans le secteur financier s'accordent à considérer que le ton donné au sommet est essentiel pour infuser des améliorations dans tous les segments de l'organisation interne des établissements financiers. Appliqué à la conformité, l'article 30 dispose que l'organe légal d'administration définit et contrôle la politique d'intégrité, par analogie au rôle en matière de politique de risque et de tolérance au risque conféré à l'organe légal d'administration par l'article 23, alinéa 2, 2°, de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédits et des sociétés de bourse. Il relève de la mission de l'organe légal d'administration de prendre l'initiative pour la promotion d'une conduite des affaires intègre. L'organe légal d'administration se doit, le cas échéant par l'intermédiaire d'un comité spécialisé

comité, dient er met name op toe te zien dat de instelling beschikt over een passend integriteitsbeleid, met inbegrip van ondernemingswaarden. Effectieve compliance impliceert immers dat de waarden die de instelling nastreeft, ingebed zijn in de manier waarop ze zaken doet.

Conform artikel 56 van dezelfde wet is het ook de taak van het wettelijk bestuursorgaan om er op toe te zien dat het directiecomité de nodige maatregelen neemt opdat iedere kredietinstelling beschikt over een passende onafhankelijke compliancefunctie. Artikel 31 bepaalt in dit verband dat het wettelijk bestuursorgaan jaarlijks een verslag overmaakt aan de toezichthouder over de beoordeling van de goede werking van de compliancefunctie met toepassing van voornoemd artikel 56, § 3. Op die manier legt het wettelijk bestuursorgaan verantwoording af over zijn verantwoordelijkheden inzake compliance, met name : ervoor zorgen dat de compliancerisico's afdoende worden herkend en beheerst. Het is in dit verband een goede praktijk dat het wettelijk bestuursorgaan de verantwoordelijke voor de compliancefunctie de gelegenheid geeft zijn/haar opmerkingen te formuleren in het verslag. Het wettelijk bestuursorgaan dient zich in ieder geval o.a. te baseren op het verslag dat de personen die belast zijn met de compliancefunctie minstens eenmaal per jaar aan haar dienen over te maken.

In het algemeen zij opgemerkt dat de wijzigingen die door de artikelen 30 en 31 worden aangebracht, automatisch van toepassing worden verklaard op de beursvennootschappen krachtens de artikelen 502 en 509 van voorgenoemde wet van 25 april 2014.

Artikel 32

Artikel 32 wijzigt artikel 40 van dezelfde wet om te verduidelijken dat de Nationale Bank van België (hierna de Bank), bij reglement, de minimumvoorwaarden kan vastleggen waaraan dient te worden voldaan wat het vereiste van passende deskundigheid betreft als bedoeld in

établi en son sein, de veiller notamment à ce que l'établissement dispose d'une politique d'intégrité adéquate, dans laquelle s'inscrivent les valeurs de l'entreprise. La conformité effective implique en effet que la manière dont l'établissement mène ses affaires intègre les valeurs qu'il poursuit.

Conformément à l'article 56 de la même loi, l'organe légal d'administration a également pour tâche de veiller à ce que le comité de direction prenne les mesures nécessaires afin que chaque établissement de crédit dispose d'une fonction de conformité indépendante adéquate. L'article 31 prévoit à ce sujet que l'organe légal d'administration transmette à l'autorité de contrôle un rapport annuel concernant l'évaluation du bon fonctionnement de la fonction de conformité en application de l'article 56, § 3 précité. L'organe légal d'administration rend ainsi compte de ses responsabilités en matière de conformité, à savoir : veiller à ce que les risques de conformité soient adéquatement reconnus et gérés. Il est à cet égard de bonne pratique que l'organe légal d'administration donne au responsable de la fonction de compliance l'opportunité de formuler ses remarques dans le rapport. Il convient en tout cas que l'organe légal d'administration se base, entre autres, sur le rapport que les personnes chargées de la fonction de compliance sont tenues de lui transmettre une fois l'an au moins.

De manière générale, l'attention est attirée sur le fait que les modifications apportées par les articles 30 et 31 sont rendues automatiquement applicables aux sociétés de bourse en vertu des articles 502 et 509 de la loi du 25 avril 2014 précitée.

Article 32

L'article 32 modifie l'article 40 de la même loi afin de préciser que la Banque nationale de Belgique (ci-après la Banque) peut, par voie de règlement, fixer les conditions minimales auxquelles il doit être satisfait en ce qui concerne l'exigence d'expertise adéquate visée à l'article 19, § 1^{er}, alinéa 2 de cette loi, en ce compris les modalités

artikel 19, § 1, tweede lid van die wet, met inbegrip van de modaliteiten met betrekking tot de procedure voor de beoordeling van dat vereiste.

De in artikel 19, § 1, tweede lid bedoelde passende deskundigheid wordt geval per geval beoordeeld door de toezichthouder. Met de mogelijkheid die aan de Bank wordt verleend om regels vast te stellen met betrekking tot de minimumvoorwaarden waaraan voldaan moet worden in het kader van die beoordeling, wordt beoogd een grotere administratieve transparantie te verzekeren met betrekking tot de minimumvereisten waarmee de toezichthouder rekening moet houden bij de voornoemde beoordeling, en aldus toe te laten dat de personen die aan een dergelijke beoordeling worden onderworpen, hiervoor de nodige voorbereidingen kunnen treffen in een transparant kader. De regels die worden vastgesteld met toepassing van het gewijzigde artikel 40 mogen in geen geval een beperking inhouden van de beoordelingsvrijheid die de toezichthouder noodzakelijkerwijs moet hebben bij de beoordeling van het voornoemde vereiste.

Momenteel komen de verwachtingen van de toezichthouder overigens reeds aan bod in zijn circulaire NBB_2013_02 van 17 juni 2013 betreffende de standaarden van deskundigheid en professionele betrouwbaarheid voor de leden van het directiecomité, bestuurders, verantwoordelijken van onafhankelijke controlefuncties en effectieve leiders van financiële instellingen. Het spreekt voor zich dat deze circulaire onverkort van toepassing blijft, behoudens meer specifieke bepalingen in het door de Bank aan te nemen reglement.

De bepaling bepaalt bovendien dat de Bank ook de modaliteiten kan vastleggen met betrekking tot de procedure voor de beoordeling van het vereiste om over passende deskundigheid te beschikken.

Met het oog op de administratieve coherentie en met inachtneming van de respectieve bevoegdheden van de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) en de toezichthouder, zou een betere coördinatie de

de la procédure d'évaluation relative à cette exigence.

L'expertise adéquate visée à l'article 19, § 1^{er}, alinéa 2 précité fait l'objet d'une évaluation, effectuée au cas par cas, par l'autorité de contrôle. La possibilité pour la Banque d'adopter des règles précisant les conditions minimales auxquelles il doit être satisfait dans le cadre de ladite évaluation a pour but d'assurer une plus grande transparence administrative sur les exigences minimales à prendre en compte par l'autorité de contrôle aux fins de ladite évaluation et à permettre ainsi aux personnes faisant l'objet de cette dernière de se préparer utilement à celle-ci dans un cadre transparent. En aucun cas, les règles adoptées en application de l'article 40 tel que modifié n'entendent limiter la marge d'appréciation dont l'autorité de contrôle doit nécessairement disposer lors de l'évaluation de l'exigence précitée.

Actuellement, les attentes de l'autorité de contrôle sont du reste déjà abordées dans sa circulaire NBB_2013_02 du 17 juin 2013 relative aux normes en matière d'expertise et d'honorabilité professionnelle pour les membres du comité de direction, les administrateurs, les responsables de fonctions de contrôle indépendantes et les dirigeants effectifs d'établissements financiers. Il va de soi que cette circulaire reste intégralement d'application, sous réserve que le règlement à prendre par la Banque ne prévoit des dispositions plus spécifiques.

La disposition précise en outre que la Banque peut également préciser les modalités de la procédure d'évaluation de l'exigence d'expertise adéquate.

À cet égard, dans un souci de cohérence administrative et dans le respect des compétences respectives de l'Autorité des services et marchés financiers (FSMA) et de l'autorité de contrôle, la qualité et l'efficacité de

kwaliteit en de doeltreffendheid van de door de voornoemde autoriteiten verrichte beoordeling van de compliancefuncties zeer ten goede komen.

Om erkend te worden door de FSMA dienen compliance officers nu al o.a. te slagen voor een examen dat werd afgenomen door een opleidingscentrum waarvan het opleidingsprogramma en de examens erkend zijn door de FSMA. Daartoe heeft de FSMA een reglement aangenomen. De voorgestelde wijziging geeft de Bank in het bijzonder de mogelijkheid eenzelfde vereiste op te leggen aan de verantwoordelijke voor de compliancefunctie. Wanneer de Bank van deze mogelijkheid gebruikmaakt, zou dit in samenwerking met de FSMA dienen te gebeuren, zodat de respectieve reglementen van beide autoriteiten inhoudelijk zo goed mogelijk op elkaar kunnen worden afgestemd. Dit zou kunnen worden bereikt door aan het vereiste om over passende deskundigheid te beschikken, met name de voorwaarde te koppelen dat de kandidaat slaagt voor een examen over alle materies die betrekking hebben op de naleving in de wettelijke en/of reglementaire integriteits- en gedragsregels die van toepassing zijn op instellingen die onder het toezicht vallen van zowel de toezichthouder als de FSMA. Voor de organisatie van dit examen zou een beroep kunnen worden gedaan op een opleidingscentrum, dat zelf zou instaan voor de afname van het examen over de relevante kennis.

Het vereiste om over passende deskundigheid te beschikken, waarvan de toezichthouder de naleving moet controleren, is doorlopend van toepassing. In een reglement vastgesteld met toepassing van artikel 40, als gewijzigd bij de bepaling, zou in dit verband bepaald kunnen worden dat het volgen van een permanente opleiding door de personen die belast zijn met de compliancefuncties, één van de minimumvoorwaarden is die deze functies moeten vervullen om te voldoen aan het in artikel 19, § 2 bedoelde vereiste om over passende deskundigheid te beschikken, en dat de

l'évaluation des fonctions de conformité (compliance) telle qu'effectuée par les autorités précitées bénéficieraient grandement d'une coordination accrue.

Pour être agréées par la FSMA, les personnes chargées de la fonction de conformité doivent dès à présent notamment réussir un examen organisé par un centre de formation dont le programme de formation et les examens sont reconnus par la FSMA. La FSMA a pris un règlement à cet effet. La modification proposée confère en particulier à la Banque la possibilité d'imposer une même exigence au responsable de la fonction de conformité. L'usage de cette possibilité dans le chef de la Banque devrait se faire en coopération avec la FSMA afin que le contenu de leurs règlements respectifs soit le plus harmonieux possible. Un tel objectif pourrait être atteint en subordonnant l'exigence de l'expertise adéquate, notamment, à la réussite d'un examen portant sur toutes les matières ayant trait au respect des normes légales et/ou réglementaires d'intégrité et de conduite applicables aux établissements soumis au contrôle tant de l'autorité de contrôle que de la FSMA. En ce qui concerne la mise en œuvre d'un tel examen, elle pourrait être confiée à un centre de formation qui effectuerait lui-même l'examen des connaissances pertinentes.

L'exigence d'expertise adéquate au respect de laquelle l'autorité de contrôle est chargée de veiller, s'applique sur une base continue. Un règlement pris en application de l'article 40 tel que modifié par la disposition pourrait dès lors, dans ce cadre, prévoir que le suivi d'une formation permanente par les personnes en charge des fonctions de conformité (compliance) constitue une des conditions minimales auxquelles ces fonctions doivent satisfaire au regard du critère de l'expertise adéquate visé à l'article 19, § 2 et que la mise en œuvre d'une telle formation soit confiée à un centre de formation.

tenuitvoerlegging van een dergelijke opleiding aan een opleidingscentrum wordt toevertrouwd.

Met de keuze die in het voorliggende ontwerp wordt gemaakt, wordt beoogd de voornoemde administratieve transparantie te verbeteren, en daarnaast ook de rechtszekerheid te bevorderen en betwistingen te vermijden op een gebied dat als uiterst gevoelig wordt beschouwd. Voor zover nodig zij verduidelijkt dat de keuze om in een uitdrukkelijke wettelijke basis te voorzien voor de goedkeuring van een dergelijk reglement door de Bank, geen afbreuk doet aan de meer algemene mogelijkheid voor de Bank om op de toezichtsgebieden die tot haar bevoegdheid behoren, reglementen vast te stellen die de wettelijke en reglementaire bepalingen aanvullen voor bepaalde technische aspecten, overeenkomstig artikel 12bis in de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België.

Tot slot zij opgemerkt dat de wijziging die door de bepaling in het voornoemde artikel 40 wordt aangebracht, via artikel 509 van dezelfde wet automatisch van toepassing wordt verklaard op de beursvennootschappen.

Artikel 33

Overeenkomstig artikel 19 van dezelfde wet moeten de leden van het wettelijk bestuursorgaan van de kredietinstelling, de personen belast met de effectieve leiding evenals de verantwoordelijken voor de onafhankelijke controlefuncties, permanent over de voor de uitoefening van hun functie vereiste professionele betrouwbaarheid en deskundigheid beschikken. Het voortdurend karakter van deze zogenaamde "fit & proper"-vereisten heeft implicaties voor de verantwoordelijkheid van de betrokken persoon, de instelling en de toezichthouder.

Het behoort tot de primaire verantwoordelijkheid van de betrokken persoon en de instelling om elk relevant nieuw feit dat een invloed kan hebben op

Outre le souci de transparence administrative précité, l'option retenue par le présent projet s'inscrit également dans un souci de sécurité juridique et afin d'éviter toute contestation dans un domaine considéré comme étant très sensible. Il est précisé pour autant que de besoin que le choix de prévoir une base légale expresse pour l'adoption d'un tel règlement par la Banque ne porte pas préjudice à la possibilité plus générale pour la Banque de prendre, dans les domaines de contrôle relevant de sa compétence, des règlements complétant les dispositions légales et réglementaires sur des points d'ordre technique conformément à l'article 12bis de la loi du 22 février 1998 fixant le statut organique de la Banque nationale de Belgique.

Enfin, on attire l'attention sur le fait que la modification faite dans l'article 40 précité par la disposition est automatiquement rendue applicable aux sociétés de bourse par la voie de l'article 509 de la même loi.

Article 33

Conformément à l'article 19 de la même loi, les membres de l'organe légal d'administration de l'établissement, les personnes chargées de la direction effective ainsi que les responsables des fonctions de contrôle indépendantes doivent en permanence disposer de l'honorabilité professionnelle nécessaire et de l'expertise adéquate à l'exercice de leur fonction. Le caractère permanent de ces exigences dites « fit & proper » a des implications pour la responsabilité de la personne concernée, de l'établissement et de l'autorité de contrôle en la matière.

La personne et l'établissement concernés portent la responsabilité première de communiquer sans délai à l'autorité de contrôle tout nouveau fait

het "fit & proper"-karakter van de betrokkene, onverwijld te melden aan de toezichthouder. Zij zijn er immers toe gehouden om deskundige en professioneel betrouwbare personen te selecteren en aan te houden. Met het oog hierop dienen zij de toezichthouder steeds juiste en volledige informatie te verschaffen opdat de eerstgenoemde een correct beeld kan vormen van de geschiktheid van de betrokkene. De niet-naleving hiervan kan in voorkomend geval als gevolg hebben dat de toezichthouder de betrokken persoon diskwalificeert, hetgeen impliceert dat de betrokken persoon niet langer als geschikt wordt beschouwd.

Zonder exhaustief te zijn, kan het gaan om de volgende relevante nieuwe feiten of elementen: onderzoeken opgestart door administratieve of gerechtelijke autoriteiten in brede zin (met inbegrip van onderzoeken over feiten die aanleiding kunnen geven tot een beroepsverbod), elementen die kunnen leiden tot disciplinaire sancties, ...

Overeenkomstig de artikelen 45, 134 en 135 van dezelfde wet, zal de toezichthouder naar aanleiding van vaststellingen of analyses gedaan tijdens de uitoefening van diens toezicht op een welbepaalde instelling, beslissen over te gaan tot een herbeoordeling van het "fit & proper"-karakter van de betrokken leiders. Die herbeoordeling kan bijvoorbeeld voortvloeien uit rapporten of vaststellingen die een negatieve of afwijzende houding aantonen aangaande algemeen aanvaarde goede praktijken (bijvoorbeeld inzake transparante en volledige informatiedoorstroming naar het wettelijk bestuursorgaan), het herhaaldelijk of bewust niet opvolgen van aanbevelingen van de toezichthouder of van de FSMA, een vastgesteld gebrek aan beschikbaarheid om vergaderingen bij te wonen, het verstrekken van onvolledige of onjuiste informatie aan de toezichthouder, de FSMA of aandeelhouders, een niet-coöperatieve houding ten aanzien van de toezichthouder en/of de FSMA, ...

De toevoeging van paragraaf 4, tweede lid in artikel 60 van dezelfde wet herhaalt het

pertinent susceptible d'influencer le caractère « fit & proper » de l'intéressé. Ils sont en effet tenus de sélectionner et de maintenir en poste des personnes compétentes et professionnellement honorables. À cette fin, ils sont tenus de fournir à tout moment des informations correctes et complètes à l'autorité de contrôle pour que celle-ci puisse se faire une opinion exacte de l'aptitude de l'intéressé. Le non-respect de ce principe peut, le cas échéant, amener l'autorité de contrôle à disqualifier la personne concernée, ce qui implique que cette dernière n'est plus considérée comme apte.

Sans être exhaustif, il peut s'agir des faits ou éléments nouveaux pertinents suivants : lancement par des autorités administratives ou judiciaires d'enquêtes au sens large (y compris des enquêtes sur des faits pouvant donner lieu à une interdiction d'exercer), éléments pouvant entraîner des sanctions disciplinaires, etc.

Conformément aux articles 45, 134 et 135 de la même loi, l'autorité de contrôle, se basant sur des constats ou des analyses effectués dans le cadre de l'exercice de sa mission de contrôle d'un établissement donné, pourra décider de réévaluer le caractère « fit & proper » des dirigeants concernés. Cette réévaluation peut par exemple résulter de rapports ou de constats attestant une attitude négative ou hostile vis-à-vis de bonnes pratiques généralement acceptées (par exemple en matière de transmission transparente et complète d'informations à l'organe légal d'administration), le non-respect récurrent ou intentionnel de recommandations de l'autorité de contrôle ou de la FSMA, un manque avéré de disponibilité pour assister à des réunions, la fourniture d'informations incomplètes ou incorrectes à l'autorité de contrôle, à la FSMA ou aux actionnaires, une attitude non coopérative à l'égard de l'autorité de contrôle et/ou de la FSMA, etc.

L'ajout du paragraphe 4, alinéa 2 à l'article 60 de la même loi vise à illustrer le principe précité selon

voornoemde beginsel dat de toezichthouder overeenkomstig de voornoemde artikelen 45, 134 en 135 te allen tijde het "fit & proper"-karakter van de betrokken leiders kan herbeoordelen en, a fortiori, wanneer hij over nieuwe elementen beschikt die relevant zijn voor de beoordeling van die leiders. Hoewel dit prerogatief niet expliciet herhaald wordt voor de andere prudentiële vereisten die door of krachtens dezelfde wet worden opgelegd, geldt het uiteraard ook voor die andere vereisten.

Deze integratie van het "fit & proper"-beleid in het ongoing toezicht op instellingen is in lijn met de internationale en Europese trend om de verantwoordelijkheid van topmanagement voor hun (gebrek aan) acties te versterken. Zo wijst de Europese Centrale Bank in haar "fit & proper policy stances" op het belang van "performance-related new facts that may raise doubts about the ability of the member to ensure sound and prudent management of the institution".

Tot slot zij opgemerkt dat de wijziging die door de bepaling in het voornoemde artikel 60 wordt aangebracht, via artikel 524 van dezelfde wet automatisch van toepassing wordt verklaard op de beursvennootschappen.

Artikel 34

Artikel 34 brengt een wijziging aan in artikel 72 van dezelfde wet om te verduidelijken dat dit laatste artikel van toepassing is op de effectieve leiders van bijkantoren van kredietinstellingen naar Belgisch recht. Net zoals de leden van het wettelijk bestuursorgaan van de kredietinstelling, kunnen deze personen, de met hen verbonden personen en de ondernemingen of instellingen waarin deze personen een gekwalificeerde deelneming bezitten of een functie bedoeld in artikel 72, § 1, 1° uitoefenen, slechts leningen, kredieten of borgstellingen verkrijgen van de kredietinstelling (waaronder ook de bijkantoren van de instelling) onder de voorwaarden, ten belope van de bedragen en met de waarborgen die op hun cliënteel van toepassing zijn.

lequel, conformément aux articles 45, 134 et 135 précités, l'autorité de contrôle peut à tout moment réévaluer le caractère « fit & proper » des dirigeants concernés et, a fortiori, lorsqu'elle dispose d'éléments nouveaux pertinents aux fins de l'évaluation desdits dirigeants. Cette prérogative, même si elle n'est pas expressément rappelée en ce qui concerne les autres exigences prudentielles prévues par ou en vertu de la même loi, vaut bien entendu également en ce qui concerne ces autres exigences.

Cette intégration de la politique « fit & proper » dans le contrôle permanent des établissements suit la tendance internationale et européenne à rendre la haute direction davantage responsable des mesures qu'elle prend ou qu'elle omet de prendre. Ainsi, dans ses « orientations de politique fit & proper », la Banque centrale européenne souligne l'importance de faits nouveaux liés à l'exercice de la fonction pouvant faire naître des doutes quant à l'aptitude du membre à garantir une gestion saine et prudente de l'établissement.

Enfin, on attire l'attention sur le fait que la modification faite dans l'article 60 précité par la disposition est automatiquement rendue applicable aux sociétés de bourse par la voie de l'article 524 de la même loi.

Article 34

L'article 34 procède à une modification de l'article 72 de la même loi afin de préciser que ce dernier est applicable en ce qui concerne les dirigeants effectifs des succursales d'établissements de crédit de droit belge. À l'instar des membres de l'organe légal d'administration de l'établissement de crédit, ces personnes, les personnes qui y sont apparentées et les entreprises ou institutions dans lesquelles ces personnes détiennent une participation qualifiée ou exercent une fonction visée à l'article 72, § 1, 1° ne peuvent obtenir des prêts, des crédits ou des garanties de l'établissement de crédit (en ce compris des succursales de celui-ci) qu'aux conditions, à concurrence des montants et moyennant les garanties applicables à leur clientèle.

Er zij opgemerkt dat de wijziging die door de bepaling in het voornoemde artikel 72 wordt aangebracht, via artikel 535 van dezelfde wet automatisch van toepassing wordt verklaard op de beursvennootschappen.

Artikelen 35 tot 38

De artikelen 35 tot 38, 1°, vullen de artikelen 236, 345, 346 en 347 van dezelfde wet aan met een verwijzing naar Verordening nr. 648/2012, zodat de toezichthouder over de nodige wettelijke grondslagen beschikt om de taken te vervullen die hem krachtens die verordening zijn opgelegd.

Artikel 38, 2°, bepaalt het minimumbedrag van de boetes dat door de toezichthouder kan worden vastgelegd met toepassing van artikel 347.

Artikel 39

In artikel 39 wordt artikel 347 van dezelfde wet overgenomen voor wat betreft de beursvennootschappen. In dit verband bepaalt de bepaling enerzijds het minimumbedrag van de boetes dat door de Bank kan worden vastgelegd en anderzijds bepaalt zij in welke gevallen de Bank de Europese Autoriteit voor Effecten en Markten moet inlichten over haar besluiten om boetes op te leggen aan beursvennootschappen.

Wat het bedrag van die boetes betreft zij gepreciseerd dat de jaarlijkse netto-omzet van de betrokken beursvennootschap overeenstemt met het nettobedrijfsresultaat, waarvan de bestanddelen worden opgesomd in de commentaar bij artikel 486 in de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen, zoals ingevoegd bij artikel 72 in de wet van 25 oktober 2016 op het statuut van en het toezicht op beursvennootschappen en houdende diverse bepalingen (Parl. St., Kamer, 2015-2016, Doc 54 – 2058/001, blz. 34).

Er zij aan herinnerd dat het begrip “omzet” voor wat betreft de kredietinstellingen wordt

On attire l'attention sur le fait que la modification faite dans l'article 72 précité par la disposition est automatiquement rendue applicable aux sociétés de bourse par la voie de l'article 535 de la même loi.

Articles 35 à 38

Les articles 35 à 38, 1°, visent à compléter les articles 236, 345, 346 et 347 de la même loi par une référence au Règlement n° 648/2012, de manière à ce que l'autorité de contrôle dispose des bases légales nécessaires à l'exercice de ses missions au titre dudit règlement.

L'article 38, 2°, vise à préciser le montant minimum des amendes qui peut être fixé par l'autorité de contrôle en application de l'article 347.

Article 39

L'article 39 constitue la reprise de l'article 347 de la même loi pour ce qui concerne les sociétés de bourse. Dans ce cadre, la disposition précise d'une part, le montant minimum des amendes qui peut être fixé par la Banque et, d'autre part, les cas dans lesquels la Banque doit informer l'Autorité européenne des marchés financiers des décisions d'imposition d'amendes qu'elle prend concernant des sociétés de bourse.

S'agissant du montant desdites amendes, on précise que le chiffre d'affaires annuel net de la société de bourse concernée correspond au revenu net d'exploitation, dont les composantes sont détaillées sous le commentaire de l'article 486 de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse, tel qu'inséré par l'article 72 de la loi du 25 octobre 2016 relative au statut et au contrôle des sociétés de bourse et portant des dispositions diverses (Doc. Parl., Ch. Repr., sess. 2015-2016, Doc 54 – 2058/001, p. 34).

On rappelle qu'en ce qui concerne les établissements de crédit, la notion de chiffre

gedefinieerd als de bankopbrengsten, zijnde het verschil tussen, enerzijds, het totaal van de renteopbrengsten en soortgelijke opbrengsten, de opbrengsten uit niet-vastrentende effecten, de ontvangen provisies, de winst (of het verlies) uit financiële transacties en de overige bedrijfsopbrengsten, en, anderzijds, de rentekosten en soortgelijke kosten en de betaalde provisies, zoals gedefinieerd in het koninklijk besluit van 23 september 1992 op de jaarrekening van de kredietinstellingen, de beleggingsondernemingen en de beheerverenootschappen van instellingen voor collectieve belegging.

De bankopbrengsten worden - in technische termen - berekend als het verschil tussen, enerzijds, het totaal van de rubrieken I (renteopbrengsten en soortgelijke opbrengsten), III (opbrengsten uit niet-vastrentende effecten), IV (ontvangen provisies), VI (winst of verlies uit financiële transacties) en XIV (overige bedrijfsopbrengsten) en, anderzijds, het totaal van de rubrieken rubriek II (rentekosten en soortgelijke kosten) en V (betaalde provisies), in euro en in deviezen, zoals deze rubrieken bepaald zijn in het koninklijk besluit van 23 september 1992 op de jaarrekening van de kredietinstellingen, de beleggingsondernemingen en de beheerverenootschappen van instellingen voor collectieve belegging.

Tot slot bepaalt de bepaling overeenkomstig artikel 71, lid 3, tweede alinea, 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, in welke gevallen de maatregelen die met toepassing van artikel 609 van voorgenoemde wet van 25 april 2014 door de Bank worden getroffen, aan de Europese Autoriteit voor Effecten en Markten moeten worden meegedeeld.

HOOFDSTUK XIII – Wijzigingen in de wet van 25 april 2014 inzake het statuut van en het toezicht op de onafhankelijk financieel planners en inzake het verstrekken van raad over financiële planning door

d'affaires correspond au produit bancaire, qui se définit comme la différence entre, d'une part, le total des intérêts et produits assimilés, des revenus de titres à revenu variable, des commissions perçues, du bénéfice (ou de la perte) provenant d'opérations financières et des autres produits d'exploitation, et, d'autre part, les intérêts et charges assimilées et les commissions versées, tels que définis dans l'arrêté royal du 23 septembre 1992 relatif aux comptes annuels des établissements de crédit, des entreprises d'investissement et des sociétés de gestion d'organismes de placement collectif.

Le produit bancaire est – en termes techniques – calculé comme étant la différence entre, d'une part, le total des rubriques I (intérêts et produits assimilés), III (revenus de titres à revenu variable), IV (commissions perçues), VI (bénéfice ou perte provenant d'opérations financières) et XIV (autres produits d'exploitation) et, d'autre part, le total des rubriques II (intérêts et charges assimilées) et V (commissions versées), en euro et en devises, rubriques telles que définies dans l'arrêté royal du 23 septembre 1992 relatif aux comptes annuels des établissements de crédit, des entreprises d'investissement et des sociétés de gestion d'organismes de placement collectif.

Enfin, la disposition précise encore, conformément à l'article 71, paragraphe 3, alinéa 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, les cas dans lesquels les mesures prises par la Banque en application de l'article 609 de la loi du 25 avril 2014 précitée doivent être communiquées à l'Autorité européenne des marchés financiers.

CHAPITRE XIII – Modifications de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des planificateurs financiers indépendants et à la fourniture de consultations en planification par des entreprises réglementées

gereguleerde ondernemingen en tot wijziging van het Wetboek van vennootschappen en in de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten

et modifiant le Code des sociétés et la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers

COMMENTAAR VAN ARTIKEL

COMMENTAIRE DE L'ARTICLE

Artikel 40

Article 40

Artikel 40 van dit ontwerp brengt in artikel 17 in de wet van 25 april 2014 inzake het statuut van en het toezicht op de onafhankelijk financieel planners en inzake het verstrekken van raad over financiële planning door gereguleerde ondernemingen en tot wijziging van het Wetboek van vennootschappen en in de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, een identieke wijziging aan als de wijziging die door artikel 9 van dit ontwerp in artikel 7, § 2, in de wet van 22 maart 2006 aanbrengt. Er wordt dus naar de commentaar bij dat artikel verwezen.

L'article 40 du présent projet effectue à l'article 17 de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des planificateurs financiers indépendants et à la fourniture de consultations en planification par des entreprises réglementées et modifiant le Code des sociétés et la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers, une modification identique à celle apportée, par l'article 9 du présent projet, à l'article 7, § 2, de la loi du 22 mars 2006. Il est donc renvoyé au commentaire de cette disposition.

HOOFDSTUK XIV – Wijzigingen in de wet van 13 maart 2016 op het statuut van en het toezicht op de verzekerings- of herverzekeringsondernemingen

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

COMMENTAAR VAN ARTIKEL

COMMENTAIRE DES ARTICLES

Artikel 41

Article 41

Artikel 41 voegt in artikel 15 in de wet van 13 maart 2016 op het statuut van en het toezicht op de verzekerings- of herverzekeringsondernemingen de definitie in van "Verordening (EU) nr. 648/2012".

L'article 41 vise à insérer la définition du Règlement n° 648/2012 dans l'article 15 de la loi du 13 mars 2016 relative au statut et au contrôle des entreprises d'assurance ou de réassurance.

Article 42 en 43

Articles 42 et 43

Artikelen 42 en 43 brengen in de artikelen 44 en 55, § 2, van dezelfde wet dezelfde wijzigingen aan als in de artikelen 23 en 36, § 2, in de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen. Er

Les articles 42 et 43 effectuent dans les articles 44 et 55, § 2, de la même loi des modifications identiques à celles effectuées aux articles 23 et 36, § 2, de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des

zij verwezen naar de commentaar van artikelen 30 en 31 van het voorliggende ontwerp.

Artikel 44

Artikel 44 brengt in artikel 60 van dezelfde wet dezelfde wijziging aan als in artikel 40 in de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen. Er zij verwezen naar de commentaar van artikel 32 van het voorliggende ontwerp.

Article 45

Artikel 45 brengt in artikel 81 van dezelfde wet dezelfde wijziging aan als in artikel 60 in de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen. Er zij verwezen naar de commentaar van artikel 33 van het voorliggende ontwerp.

Artikel 46

Artikel 46, 1°, brengt twee wijzigingen aan in artikel 93, § 1, van dezelfde wet.

De eerste wijziging vormt het equivalent van de wijziging die door ontwerpartikel 35 in artikel 72, § 1, in de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen wordt aangebracht. Er zij verwezen naar de commentaar bij de betrokken bepaling van het voorliggende ontwerp.

Deze eerste wijziging brengt de formulering van het voornoemde artikel 93, § 1, 1°, op één lijn met die van artikel 72, § 1, 1°, van de voornoemde wet van 25 april 2014 wat betreft het toepassingsgebied *ratione personae* van deze artikelen. Artikel 72, § 1, 1°, in de wet van 25 april 2014 is namelijk van toepassing op de leden van het directiecomité, en, in voorkomend geval, bij ontstentenis van een dergelijk comité, de personen belast met de effectieve leiding, met uitzondering van de effectieve leiders N-1, terwijl het oorspronkelijke artikel 93, § 1, in de wet van

sociétés de bourse. Il est renvoyé au commentaire des articles 30 et 31 du présent projet.

Article 44

L'article 44 effectue dans l'article 60 de la même loi une modification identique à celle effectuée à l'article 40 de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse. Il est renvoyé au commentaire de l'article 32 du présent projet.

Article 45

L'article 45 effectue dans l'article 81 de la même loi une modification identique à celle effectuée à l'article 60 de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse. Il est renvoyé au commentaire de l'article 33 du présent projet.

Article 46

L'article 46, 1°, apporte deux modifications à l'article 93, § 1^{er}, de la même loi.

La première modification constitue l'équivalent de la modification apportée par l'article 35 en projet à l'article 72, § 1^{er}, de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse. Il est dès lors renvoyé au commentaire de la disposition concernée du présent projet.

Cette première modification vise à aligner les termes de l'article 93, § 1^{er}, 1°, précité sur ceux de l'article 72, § 1^{er}, 1°, de la loi du 25 avril 2014 précitée en ce qui concerne le champ d'application *ratione personae* applicable. En particulier, dans l'article 72, § 1^{er}, 1°, de la loi du 25 avril 2014, les membres du comité de direction et, le cas échéant, en l'absence d'un tel comité, les personnes chargées de la direction effective, sont visés, à l'exclusion des dirigeants effectifs N-1, alors que dans le texte initial de l'article 93, § 1^{er}, de la loi du 13 mars 2016, tous les dirigeants

13 maart 2016 van toepassing is op alle effectieve leiders (met inbegrip van de N-1). Om redenen van coherentie stemt de bepaling het voornoemde artikel 93, § 1, 1°, af op artikel 72, § 1, 1°, in de wet van 25 april 2014.

De tweede wijziging brengt op haar beurt de formulering van het voornoemde artikel 93, § 1, 3°, op één lijn met die van artikel 72, § 1, 3°, van de voornoemde wet van 25 april 2014 wat betreft het toepassingsgebied *ratione personae* van deze artikelen.

Artikelen 47 tot 50

De artikelen 47 tot 50, 1°, vullen de artikelen 517, 602, 603 en 604 van dezelfde wet aan met een verwijzing naar Verordening nr. 648/2012, zodat de Bank over de nodige wettelijke grondslagen beschikt om de taken te vervullen die haar krachtens die verordening zijn opgelegd.

Artikel 50, 2°, bepaalt het minimumbedrag van de boetes dat door de Bank kan worden vastgelegd met toepassing van artikel 604.

HOOFDSTUK XV - Wijzigingen in de wet van 25 oktober 2016 houdende oprichting van het Federaal Agentschap van de Schuld en opheffing van het Rentenfonds

COMMENTAAR VAN ARTIKEL

Artikel 51

Sinds 1 januari 2017 is het Federaal Agentschap van de Schuld opgericht en bevoegd voor het beheer van de federale staatsschuld. Voorheen gebeurde dit door het Agentschap van de schuld, een entiteit opgericht binnen de Algemene Administratie van de Thesaurie van de FOD Financiën.

Om niet alle contracten die het Agentschap van de schuld in het kader van het beheer van de staatsschuld heeft afgesloten (zijnde ISDA, EMA, CSA, HRF Confidentiality Agreement,

effectifs (y inclus les N-1) sont visés. Dans un souci de cohérence, la disposition vise à aligner le texte de l'article 93, § 1^{er}, 1°, précité sur celui de l'article 72, § 1^{er}, 1°, de la loi du 25 avril 2014.

La seconde modification vise cette fois à aligner les termes de l'article 93, § 1^{er}, 3°, précité sur ceux de l'article 72, § 1^{er}, 3°, de la loi du 25 avril 2014 précitée en ce qui concerne le champ d'application *ratione personae* applicable.

Articles 47 à 50

Les articles 47 à 50, 1°, visent à compléter les articles 517, 602, 603 et 604 de la même loi par une référence au Règlement n° 648/2012, de manière à ce que la Banque dispose des bases légales nécessaires à l'exercice de ses missions au titre dudit règlement.

L'article 50, 2°, vise à préciser le montant minimum des amendes qui peut être fixé par la Banque en application de l'article 604.

CHAPITRE XV - Modifications de la loi du 25 octobre 2016 portant création de l'Agence fédérale de la Dette et suppression du Fonds des Rentes

COMMENTAIRE DE L'ARTICLE

Article 51

L'Agence fédérale de la Dette est créée depuis le 1^{er} janvier 2017 et est habilitée à gérer la dette de l'État fédéral. Auparavant, cette gestion était assurée par l'Agence de la dette, une entité créée au sein de l'Administration générale de la Trésorerie du SPF Finances.

Pour ne pas devoir modifier tous les contrats conclus par l'Agence de la dette dans le cadre de la gestion de la dette de l'État (notamment les contrats ISDA, EMA, CSA, le HRF Confidentiality

kredietlijnen, ...) te moeten aanpassen, is een wettelijke bepaling nodig waarin voorzien wordt dat deze contractuele rechten en plichten betreffende het beheer van de Staatsschuld van rechtswege en zonder verdere formaliteiten overgaan op het Federaal Agentschap van de Schuld.

Artikel 52

Artikel 52 voert een artikel 10/1 in de wet van 25 oktober 2016 in dat de wettelijke grondslag vormt voor het aanpassen door de Koning alle wettelijke bepalingen na de opheffing van het Rentenfonds.

HOOFDSTUK XVI – Wijzigingen in 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

COMMENTAAR VAN ARTIKELN

Artikel 53

Artikel 53 strekt ertoe artikel 23, § 1, in 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 te wijzigen om voor de FSMA te voorzien in de mogelijkheid om bij reglement de minimale voorwaarden vast te stellen waaraan moet worden voldaan met betrekking tot het vereiste inzake de passende deskundigheid, inclusief de modaliteiten van de beoordelingsprocedure van dat vereiste, en dit naar analogie van de wijziging die artikel 32 van dit ontwerp in artikel 40 in de wet van 25 april 2014 aanbrengt.

De verwachtingen van de FSMA met betrekking tot het vereiste inzake de passende deskundigheid kwamen eerder al bod in een mededeling van de FSMA van 8 mei 2009 (Mededeling CBFA_2009_20 – Vragenlijsten over professionele betrouwbaarheid en passende

Agreement, les lignes de crédit,...), il y a lieu d'adopter une disposition légale prévoyant le transfert de plein droit et sans autre formalité des droits et obligations contractuels à l'Agence fédérale de la Dette en ce qui concerne la gestion de la dette de l'État.

Article 52

L'article 52 insère dans la loi du 25 octobre 2016, un article 10/1 qui est la base légale permettant au Roi d'adapter toutes les dispositions légales suite à la suppression du Fonds des rentes.

CHAPITRE XVI 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

COMMENTAIRE DES ARTICLES

Article 53

L'article 53 vise à modifier l'article 23, § 1^{er}, 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 afin d'y prévoir la possibilité, pour la FSMA, de définir, par voie de règlement, les conditions minimales auxquelles il doit être satisfait en ce qui concerne l'exigence d'expertise adéquate, en ce compris les modalités de la procédure d'évaluation de cette exigence, et ce par analogie avec la modification apportée à l'article 40 de la loi du 25 avril 2014 par l'article 32 du présent projet.

Les attentes de la FSMA pour l'exigence d'expertise adéquate font déjà l'objet d'une communication de la FSMA du 8 mai 2009 (Communication CBFA_2009_20 - Questionnaires concernant l'honorabilité professionnelle et l'expérience adéquate des

ervaring van niet-uitvoerende bestuurders en effectieve leiders). Die mededeling blijft van toepassing zolang de FSMA geen gebruik maakt van de door dit artikel ingevoegde reglementaire machtiging ten aanzien van de door die mededeling geïdende personen.

Voor het overige wordt naar de commentaar bij artikel 32 van dit ontwerp verwezen.

Artikel 54

Artikel 54 strekt ertoe artikel 25 in de wet van 26 oktober 2016 te wijzigen met, in eerste instantie, de bedoeling om de verantwoordelijkheid van het wettelijk bestuursorgaan bij de bepaling van het integriteitsbeleid van de vennootschap voor vermogensbeheer en beleggingsadvies te verduidelijken, en dit naar analogie van de wijziging die artikel 30 van dit ontwerp in artikel 23 in de wet van 25 april 2014 aanbrengt.

Zo wordt in artikel 25, § 5, in de wet verduidelijkt dat het aan het wettelijk bestuursorgaan van de vennootschap voor vermogensbeheer en beleggingsadvies is om het integriteitsbeleid van de vennootschap te bepalen en om de toepassing van dat beleid te controleren.

Voor het overige wordt naar de desbetreffende commentaar bij artikel 30 van dit ontwerp verwezen.

In artikel 25 in de wet worden nog twee andere wijzigingen aangebracht, die ertoe strekken het toezicht op de compliancefunctie door het wettelijk bestuursorgaan te versterken. Enerzijds, verduidelijkt artikel 54, 1°, b), van dit ontwerp, naar analogie van artikel 36, § 2, in de wet van 25 april 2014, dat de personen die met de compliancefunctie zijn belast, minstens eenmaal per jaar verslag uitbrengen aan het wettelijk bestuursorgaan. Anderzijds, wordt, naar analogie van artikel 56, § 3, in de wet van 25 april 2014, in artikel 25, § 7, in de wet expliciet bepaald dat het wettelijk bestuursorgaan verantwoordelijk is voor de beoordeling van de goede werking van de onafhankelijke controlefuncties, inclusief de

administrateurs non exécutifs et des dirigeants effectifs). Cette communication de la FSMA reste d'application, et ce tant que la FSMA n'aura pas fait usage de l'habilitation réglementaire insérée par le présent article vis-à-vis des personnes visées par cette communication.

Il est renvoyé, pour le surplus, au commentaire de l'article 32 du présent projet.

Article 54

L'article 54 vise à modifier l'article 25 de la loi du 26 octobre 2016 dans le but, tout d'abord, de préciser la responsabilité de l'organe légal d'administration dans l'élaboration de la politique d'intégrité de la société de gestion de portefeuille et de conseil en investissement, et ce par analogie avec la modification apportée par l'article 30 du présent projet à l'article 23 de la loi du 25 avril 2014.

Ainsi, il est précisé à l'article 25, § 5, de la loi qu'il appartient à l'organe légal d'administration de la société de gestion de portefeuille et de conseil en investissement de définir la politique d'intégrité de la société, et d'en superviser l'application.

Pour le surplus, il est renvoyé au commentaire de l'article 30 du présent projet sur ce point.

Deux autres modifications sont apportées à l'article 25 de la loi, dont le but est de renforcer la surveillance de la fonction de compliance par l'organe légal d'administration. D'une part, l'article 54, 1°, b), du présent projet précise, par analogie avec l'article 36, § 2, de la loi du 25 avril 2014, que les personnes qui assurent la fonction de compliance font rapport à l'organe légal d'administration au moins une fois par an. D'autre part, par analogie avec l'article 56, § 3, de la loi du 25 avril 2014, il est explicitement prévu à l'article 25, § 7 de la loi que l'organe légal d'administration est responsable de l'évaluation du bon fonctionnement des fonctions de contrôle indépendante, en ce compris la fonction de

compliancefunctie. Bij die beoordeling gaat het wettelijk bestuursorgaan in het bijzonder uit van het periodiek verslag van de effectieve leiding en het jaarverslag van de verantwoordelijken voor de compliancefunctie.

De door artikel 31 van dit ontwerp in artikel 36, § 2, in de wet van 25 april 2014 ingevoerde regel op grond waarvan het wettelijk bestuursorgaan de prudentiële toezichthouder jaarlijks een verslag moet bezorgen over zijn beoordeling van de compliancefunctie, wordt niet uitgebreid tot de vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies, voor zover die regel, die verantwoord is in hoofde van bankinstellingen en daarmee gelijkgestelde instellingen (bv. beursvennootschappen), onevenredig is voor financiële instellingen met beperkte activiteiten en waarvoor dergelijke specifieke rapportering door het wettelijk bestuursorgaan minder nuttig lijkt (met name omwille van de kleinere governance structuur). De FSMA is echter bevoegd om de vennootschap voor vermogensbeheer en beleggingsadvies informatie te vragen over de manier waarop het wettelijk bestuursorgaan zich van voornoemde opdracht rond de beoordeling van de compliancefunctie kwijt. Bovendien is de werking van de compliancefunctie een onderdeel van het conform artikel 25, § 7, achtste lid, in de wet opgestelde verslag van de effectieve leiding.

Artikel 55

Artikel 55 wijzigt artikel 35 in de wet van 25 oktober 2016, om er soortgelijke wijzigingen in aan te brengen als de wijzigingen die artikel 33 van dit ontwerp in artikel 60 in de wet van 25 april 2014 aanbrengt.

Overeenkomstig de artikelen 23, § 1, tweede lid, 45, eerste lid en 56 van dezelfde wet, zal de FSMA naar aanleiding van vaststellingen of analyses gedaan tijdens de uitoefening van diens toezicht op een welbepaalde instelling, beslissen over te gaan tot een herbeoordeling van het "fit & proper"-karakter van de betrokken leiders.

compliance. Pour cette évaluation, l'organe légal d'administration se base notamment sur le rapport périodique de la direction effective et sur le rapport annuel des personnes responsables de la fonction de compliance.

La règle, insérée à l'article 36, § 2, de la loi du 25 avril 2014, par l'article 31 du présent projet, selon laquelle l'organe légal d'administration doit transmettre annuellement à l'autorité de contrôle prudentiel un rapport sur l'évaluation qu'il fait de la fonction de compliance n'est pas étendue aux sociétés de gestion de portefeuille et de conseil en investissement, dans la mesure où cette règle, qui se justifie dans le chef d'établissements bancaires ou assimilés (par exemple les sociétés de bourse), paraît disproportionnée dans le chef d'établissements financiers, dont les activités sont plus limitées, et dans lesquelles ce type de reporting spécifique de l'organe légal d'administration paraît moins utile (notamment eu égard à une plus petite structure de gouvernance). La FSMA dispose toutefois du pouvoir de demander à la société de gestion de portefeuille et de conseil en investissement des informations sur la manière dont l'organe légal d'administration accomplit sa mission précitée d'évaluation de la fonction de compliance. Le fonctionnement de la fonction de compliance fait en outre partie du rapport de la direction effective élaboré conformément à l'article 25, §7, alinéa 8 de la loi.

Article 55

L'article 55 modifie l'article 35 de la loi du 25 octobre 2016, en vue d'y apporter des modifications analogues à celles apportées à l'article 60 de la loi du 25 avril 2014, par l'article 33 du présent projet.

Conformément aux articles 23, § 1^{er}, alinéa 2, 45, alinéa 1^{er}, et 56 de la même loi, la FSMA, se basant sur des constats ou des analyses effectués dans le cadre de l'exercice de sa mission de contrôle d'une société donnée, pourra décider de réévaluer le caractère « fit & proper » des dirigeants concernés.

De toevoeging van paragraaf 4, tweede lid in artikel 35 van dezelfde wet herhaalt het voornoemde beginsel dat de FSMA overeenkomstig de voornoemde artikelen 23, § 1, tweede lid, 45, eerste lid en 56 te allen tijde het “fit & proper”-karakter van de betrokken leiders kan herbeoordelen en, a fortiori, wanneer hij over nieuwe elementen beschikt die relevant zijn voor de beoordeling van die leiders. Hoewel dit prerogatief niet expliciet herhaald wordt voor de andere prudentiële vereisten die door of krachtens dezelfde wet worden opgelegd, geldt het uiteraard ook voor die andere vereisten

Voor het overige wordt naar de commentaar bij artikel 33 van dit ontwerp verwezen.

HOOFDSTUK XVII – Wijzigingen in de wet van 18 december 2016 tot regeling van de erkenning en de afbakening van crowdfunding en houdende diverse bepalingen inzake financiën

COMMENTAAR VAN ARTIKELEN

Artikelen 56 en 57

De wijzigingen die worden aangebracht in de Nederlandse versie van artikel 4, 5° en 7°, in de wet van 18 december 2016 tot regeling van de erkenning en de afbakening van crowdfunding en houdende diverse bepalingen inzake financiën, strekken ertoe de terminologie te verduidelijken die in de wettekst wordt gebruikt met betrekking tot het volgende punt. De begrippen “ondernemer-emittent” en “financieringsvehikel” verwijzen naar het begrip “uitgevende instelling” zoals gedefinieerd in de wet van 16 juni 2006 op de openbare aanbidding van beleggingsinstrumenten en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereguleerde markt. Bijgevolg moet de in de wet van 18 december 2016 gebruikte terminologie zowel in het Nederlands als in het Frans worden afgestemd op de in de wet van 16 juni 2006 gebruikte terminologie: daarom wordt de term “emittent” in voornoemde bepalingen

L’ajout du paragraphe 4, alinéa 2 à l’article 35 de la même loi vise à illustrer le principe précité selon lequel, conformément aux articles 23, § 1^{er}, alinéa 2, 45, alinéa 1^{er}, et 56 précités, la FSMA peut à tout moment réévaluer le caractère « fit & proper » des dirigeants concernés et, a fortiori, lorsqu’elle dispose d’éléments nouveaux pertinents aux fins de l’évaluation desdits dirigeants. Cette prérogative, même si elle n’est pas expressément rappelée en ce qui concerne les autres exigences prudentielles prévues par ou en vertu de la même loi, vaut bien entendu également en ce qui concerne ces autres exigences.

Pour le surplus, il est donc renvoyé au commentaire de l’article 33 du présent projet.

CHAPITRE XVII – Modifications de la loi du 18 décembre 2016 organisant la reconnaissance et l’encadrement du crowdfunding et portant des dispositions diverses en matière de finances

COMMENTAIRE DES ARTICLES

Articles 56 en 57

Les modifications apportées dans la version néerlandaise de l’article 4, 5° et 7° de la loi du 18 décembre 2016 organisant la reconnaissance et l’encadrement du crowdfunding et portant des dispositions diverses en matière de finances visent à préciser la terminologie utilisée dans le texte légal concernant le point suivant. Les notions d’émetteur-entrepreneur et de véhicule de financement font référence à la notion d’émetteur, tel que définie dans 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. Il est dès lors nécessaire que la terminologie utilisée dans la loi du 18 décembre 2016 soit, tant en français qu’en néerlandais, similaire à celle de la loi du 16 juin 2006 : c’est pour cette raison que le terme « emittent » est remplacé par celui de « uitgevende instelling » (utilisé dans la version

vervangen door de term "uitgevende instelling" (die in de Nederlandse tekst in de wet van 16 juni 2006 wordt gebruikt).

Artikel 58

Artikel 58 brengt in artikel 15 in de wet van 18 december 2016 tot regeling van de erkenning en de afbakening van crowdfunding en houdende diverse bepalingen inzake financiën, een identieke wijziging aan als de wijziging die door artikel 55 van dit ontwerp in artikel 35 in de wet van 26 oktober 2016 aanbrengt. Er wordt dus naar de commentaar bij dat artikel verwezen.

HOOFDSTUK XVIII – Omzetting van diverse bepalingen 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

ALGEMENE BESCHOUWINGEN

Dit hoofdstuk voorziet 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 ("BRR-richtlijn").

néerlandaise de la loi du 16 juin 2006) dans les dispositions susmentionnées.

Article 58

L'article 58 effectue à l'article 15 de la loi du 18 décembre 2016 organisant la reconnaissance et l'encadrement du crowdfunding et portant des dispositions diverses en matière de finances, une modification identique à celle apportée, par l'article 55 du présent projet, à l'article 35 de la loi du 26 octobre 2016. Il est donc renvoyé au commentaire de cette disposition.

CHAPITRE XVIII – Transposition de diverses dispositions de 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

CONSIDÉRATIONS GÉNÉRALES

Ce chapitre vise à transposer 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 (la « Directive BRR »).

De BRR-richtlijn verschaft aan de overheidsinstanties bevoegdheden en instrumenten om eventuele bankcrises in de Europese Unie beter te kunnen voorkomen en beheersen.

De BRR-richtlijn werd in het Belgische recht omgezet via de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen ("de bankwet"), en via diverse wetten en koninklijke besluiten die daarna wijzigingen aanbrachten of uitvoering gaven aan de bankwet.

Bij nazicht door de diensten van de Europese Commissie is gebleken dat een beperkt aantal bepalingen van de BRR-richtlijn onvoldoende dan wel onvolledig werd omgezet. De bepalingen van dit hoofdstuk strekken ertoe om de omzetting op die punten te vervolledigen.

COMMENTAAR BIJ DE ARTIKELEN

Afdeling 1 – Algemene bepaling

Artikel 59

Artikel 59 bepaalt dat dit hoofdstuk voorziet in de gedeeltelijke omzetting van de BRR-richtlijn.

Afdeling 2 – Wijziging in de wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen

Artikel 60

Artikel 60 strekt tot omzetting van artikel 119 van de BRR-richtlijn.

Afdeling 3 – Wijziging in het Wetboek van vennootschappen

Artikel 61

La Directive BRR vise à doter les autorités publiques de nouveaux pouvoirs et instruments pour mieux prévenir et gérer les crises bancaires au sein de l'Union européenne.

La Directive BRR a fait l'objet d'une transposition en droit belge dans la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse (la « loi bancaire »), et dans diverses lois et arrêtés royaux qui ont par après apporté des modifications ou donné exécution à la loi bancaire.

Après contrôle par les services de la Commission européenne, il s'est avéré qu'un nombre limité de dispositions de la Directive BRR était transposé de manière insuffisante ou incomplète. Les dispositions de ce chapitre visent à compléter la transposition sur ces points.

COMMENTAIRE DES ARTICLES

Section 1 – Disposition générale

Article 59

L'article 59 précise que le présent chapitre vise à transposer partiellement la Directive BRR.

Section 2 – Modification de la loi du 1^{er} avril 2007 relative aux offres publiques d'acquisition

Article 60

L'article 60 vise à transposer l'article 119 de la Directive BRR.

Section 3 – Modification au Code des sociétés

Article 61

Artikel 61 strekt tot omzetting van artikel 121, onder 2) van de BRR-richtlijn.

L'article 61 vise à transposer l'article 121, sous 2) de la Directive BRR.

Afdeling 4 – Wijzigingen in de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen

Section 4 – Modification de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit et des sociétés de bourse

Artikel 62

Article 62

Artikel 62 voegt in de bankwet de definitie toe van 'financiële contracten' en strekt daarmee tot omzetting van artikel 2, punt 100 van de BRR-richtlijn.

L'article 62 ajoute à la loi bancaire la définition de « contrats financiers » et vise par cette voie la transposition de l'article 2, point 100 de la Directive BRR.

Artikel 63

Article 63

Artikel 63 vervolledigt de omzetting van artikel 10, § 6, tweede lid, van de BRR-richtlijn.

L'article 63 assure la transposition intégrale de l'article 10, § 6, alinéa 2, de la Directive BRR.

Artikel 64

Article 64

Artikel 64 brengt een formele correctie aan in artikel 229, § 4 van de bankwet.

L'article 64 apporte une correction formelle à l'article 229, § 4 de la loi bancaire.

Artikel 65

Article 65

Artikel 65 verduidelijkt dat de afwikkelingsmaatregelen uitwerking hebben bij voorrang op de toepassing van de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen, evenals op alle andere wetgeving die niet verenigbaar is met die maatregelen. Aldus gelden de afwikkelingsmaatregelen onder meer bij voorrang op:

L'article 65 précise que les mesures de résolution prennent effet de manière prioritaire par rapport à l'application des dispositions du Code des sociétés, ainsi que toute autre disposition qui seraient contraires à ces mesures. Les mesures de résolution valent dès lors de manière prioritaire, notamment, sur :

- de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen inzake fusies, splitsingen en gelijkgestelde verrichtingen (zie artikel 116 en 122 van de BRR-richtlijn);

- les dispositions du Code des sociétés concernant les fusions, scissions et opérations assimilés (voir les articles 116 et 122 de la Directive BRR) ;

- de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen die strekken tot omzetting van Richtlijn 2007/36/EG van het Europees Parlement en de Raad van 11 juli 2007 betreffende de

- les dispositions du Code des sociétés qui visent à transposer la Directive 2007/36/CE du Parlement européen et du Conseil du 11 juillet 2007 concernant l'exercice de certains droits des

uitoefening van bepaalde rechten van aandeelhouders in beursgenoteerde vennootschappen (zie artikel 121, lid 1 van de BRR-richtlijn);

- de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen die strekken tot omzetting van artikel 10, artikel 19, lid 1, artikel 29, leden 1, 2 en 3, artikel 31, lid 2, eerste alinea, artikel 33 tot en met 36, en artikel 40 tot en met 42 van Richtlijn 2012/30/EU van het Europees Parlement en de Raad van 25 oktober 2012 strekkende tot het coördineren van de waarborgen welke in de lidstaten worden verlangd van de vennootschappen in de zin van artikel 54, tweede alinea, van het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie, om de belangen te beschermen zowel van de deelnemers in deze vennootschappen als van derden met betrekking tot de oprichting van de naamloze vennootschap, alsook de instandhouding en wijziging van haar kapitaal, zulks teneinde die waarborgen gelijkwaardig te maken (zie artikel 123 van de BRR-richtlijn);

- de in artikel 772/1 en volgende van het Wetboek van vennootschappen bedoelde bijzondere regels inzake grensoverschrijdende fusies en gelijkgestelde verrichtingen (zie artikel 120 van de BRR-richtlijn).

Artikel 66

Artikel 66 verzekert de volledige omzetting van artikel 63, lid 1, onder k) van de BRR-richtlijn.

Artikel 67

Artikel 67 strekt tot omzetting van het bepaalde in artikel 81, lid 3, onder d), f) en g) van de BRR-richtlijn.

Artikelen 68 en 69

Artikelen 68 en 69 strekken tot omzetting van artikel 113 van de BRR-richtlijn.

actionnaires de sociétés cotées (voir l'article 121, paragraphe 1^{er}, de la Directive BRR) ;

- les dispositions du Code des sociétés qui visent à transposer l'article 10, l'article 19, paragraphe 1, l'article 29, paragraphes 1, 2 et 3, l'article 31, paragraphe 2, premier alinéa, les articles 33 à 36 et les articles 40, 41 et 42 de la Directive 2012/30/UE du Parlement européen et du Conseil du 25 octobre 2012 tendant à coordonner, pour les rendre équivalentes, les garanties qui sont exigées dans les États membres des sociétés au sens de l'article 54, deuxième alinéa, du traité sur le fonctionnement de l'Union européenne, en vue de la protection des intérêts tant des associés que des tiers, en ce qui concerne la constitution de la société anonyme ainsi que le maintien et les modifications de son capital (voir article 123 de la Directive BRR) ;

- les règles spécifiques visées aux articles 772/1 et suivants du Code des sociétés concernant les fusions transfrontalières et opérations assimilées (voir article 120 de la Directive BRR).

Article 66

L'article 66 assure la transposition intégrale de l'article 63, paragraphe 1, sous k) de la Directive BRR.

Article 67

L'article 67 vise à transposer les dispositions de l'article 81, paragraphe 3, sous d), f) et g) de la Directive BRR.

Articles 68 et 69

Les articles 68 et 69 visent à transposer l'article 113 de la Directive BRR.

Artikelen 70 en 71

Artikelen 70 en 71 strekken tot omzetting van artikel 117, onder 1), punt 4, van de BRR-richtlijn.

Articles 70 et 71

Les articles 70 et 71 visent à transposer l'article 117, sous 1), point 4, de la Directive BRR.

Artikelen 72 en 73

Artikelen 72 en 73 vervolledigen de omzetting van artikel 8, lid 5, van de BRR-richtlijn.

Articles 72 et 73

Les articles 72 et 73 visent à transposer intégralement l'article 8, paragraphe 5, de la Directive BRR.

Artikel 74

Artikel 74 brengt een formele correctie aan in artikel 440, § 2, van de bankwet.

Article 74

L'article 74 apporte une correction formelle à l'article 440, § 2, de la loi bancaire.

Artikel 75

Artikel 75 brengt een formele correctie aan in artikel 460, § 4, van de bankwet.

Article 75

L'article 75 apporte une correction formelle à l'article 460, § 4, de la loi bancaire.

Artikel 76

Artikel 76 strekt tot omzetting van artikel 107 van de BRR-richtlijn, met name de leden 2 tot en met 5. Het verzekert dat de nationale financieringsregeling van elke instelling die deel uitmaakt van een groep bijdragen tot de financiering van de groepsafwikkeling.

Article 76

L'article 76 vise à transposer l'article 107 de la Directive BRR, notamment les paragraphes 2 à 5. Il assure que le dispositif de financement national de chaque établissement qui fait partie d'un groupe contribue au financement de la résolution du groupe.

Artikel 77

Artikel 77 strekt tot de volledige omzetting van het bepaalde in artikel 35, lid 7, van de BRR-richtlijn.

Article 77

L'article 77 vise à transposer intégralement l'article article 35, paragraphe 7, de la directive BRR.

Artikel 78

Artikel 78 brengt een formele correctie aan in artikel 495, § 2, van de bankwet.

Article 78

L'article 78 apporte une correction formelle à l'article 495, § 2, de la loi bancaire.

Afdeling 5. - Wijziging in de wet van 28 december 2011 op het Afwikkelingsfonds

Section 5 – Modification de la loi du 28 décembre 2011 relative au Fonds de résolution

Artikel 79

Artikel 79 vervolledigt de omzetting van artikel 107 van de BRR-richtlijn, met name leden 6, 8 en 9.

HOOFDSTUK XIX – Opheffing van de Erkenningsraad voor effectenmakelaars en van de titel van effectenmakelaar

Dit hoofdstuk voorziet in de opheffing van de Erkenningsraad voor effectenmakelaars en van de titel van effectenmakelaar.

De Erkenningsraad voor effectenmakelaars kent momenteel de titels van effectenmakelaar en ere-effectenmakelaar toe en trekt ze in. Hij is verantwoordelijk voor het toezicht op de toepassing van het koninklijk besluit van 11 juli 2003 betreffende de Erkenningsraad voor effectenmakelaars en de titel van effectenmakelaar, genomen op basis van artikel 21 in de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten.

Als gevolg van een reeks evoluties die de financiële wetgeving en reglementering de voorbije jaren heeft doorgemaakt, is het behoud van voornoemd dispositief, naar het oordeel van de Regering, niet langer gerechtvaardigd.

Inderdaad, om het vertrouwen in het financiële stelsel te waarborgen, moeten de effectenmakelaars die een monopolie hadden over beurstransacties, sinds het begin van de 19de eeuw voldoen aan talrijke verplichtingen inzake opleiding, ervaring, deontologie, eerbaarheid, en controle.

Sinds de jaren 80 hebben verschillende hervormingen een einde gesteld aan het monopolie van de effectenmakelaars ten gunste van de beursvennootschappen en de banksector. Door deze evolutie is het beroep van effectenmakelaar nagenoeg volledig verdwenen in Europa. In België is het beroep van

Article 79

L'article 79 vise à transposer intégralement l'article 107 de la Directive BRR, notamment les paragraphes 6, 8 et 9.

CHAPITRE XIX – Suppression du conseil d'agrément des agents de change et du titre d'agent de change

Ce chapitre prévoit la suppression du conseil d'agrément des agents de change et du titre d'agent de change.

Le conseil d'agrément des agents de change octroie actuellement les titres d'agent de change et agent de change honoraire et les retire. Il assure la discipline sur ceux-ci en application de l'arrêté royal du 11 juillet 2003 relatif au Conseil d'agrément des agents de change et au titre d'agent de change, pris sur base de l'article 21 de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers.

Suite à un certain nombre d'évolutions intervenues ces dernières années dans la législation et la réglementation financière, le maintien du dispositif précité n'est, de l'avis du Gouvernement, plus justifié.

En effet, dès le début du 19ème siècle, afin d'assurer la confiance dans le système financier, les agents de change qui disposaient d'un monopole des opérations boursières devaient satisfaire à de nombreuses obligations en matière de formation, d'expérience, de déontologie, d'honorabilité, et de contrôle.

Depuis les années 80, différentes réformes ont mis fin au monopole des agents de change au profit des sociétés de bourse et du secteur bancaire. Cette évolution a entraîné la quasi-disparition du métier d'agent de change en Europe. En Belgique, depuis 1995, la profession d'agent de change a disparu. Aujourd'hui, il ne

effectenmakelaar verdwenen sinds 1995. Thans is dit nog slechts een kennis en eerbaarheid voor de natuurlijke personen die de titel voeren.

Sinds de inwerkingtreding op 1 april 2011 van het koninklijk besluit van 3 maart 2011 betreffende de evolutie van de toezichtsarchitectuur voor de financiële sector bestaat er een tweepolig model ("Twin Peaks"-model) met twee toezichthouders, namelijk de Nationale Bank van België (NBB) en de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) die elk met specifieke taken zijn belast, vooral op het vlak van het toezicht op de actoren in de financiële sector. Die actoren staan onder permanent toezicht om aldus de stabiliteit van en het vertrouwen in de financiële markten te vrijwaren en een loyale, billijke en professionele behandeling van de beleggers en de financiële consumenten te waarborgen.

Naast het toezicht op de financiële markten en genoteerde ondernemingen heeft de FSMA in dit verband voornamelijk de opdracht om toe te zien op de erkenning van en het toezicht op bepaalde categorieën van financiële bemiddelaars en financiële instellingen, de naleving van gedragsregels door de financiële bemiddelaars en het toezicht op de commercialisering van de beleggingsproducten voor het grote publiek. Zij levert ook een bijdrage aan de financiële educatie van de spaarders en de beleggers. De NBB staat op haar beurt in voor het microprudentieel toezicht op de kredietinstellingen, de beursvennootschappen en de verzekerings- en herverzekeringsondernemingen. Zij is ook verantwoordelijk voor het systeemtoezicht en het macroprudentieel toezicht.

Bij de uitvoering van die opdrachten dienen de FSMA en de NBB er in het bijzonder op toe te zien dat alle leiders van de instellingen waarop zij toezicht houden, voldoen aan de wettelijke vereisten inzake betrouwbaarheid en deskundigheid. Die bekommernissen rijzen ook met betrekking tot de activiteiten van de Erkenningsraad voor effectenmakelaars.

s'agit plus que d'un label de connaissance et d'honorabilité des personnes physiques qui portent le titre.

Depuis l'entrée en vigueur le 1^{er} avril 2011 de l'arrêté royal du 3 mars 2011 mettant en œuvre l'évolution des structures de contrôle du secteur financier, il existe un contrôle bipolaire (« Twin Peaks » -modèle) reposant sur deux autorités de contrôle, la Banque Nationale de Belgique (BNB) et l'Autorité des services et marchés financiers (FSMA), chacune chargée de tâches spécifiques notamment en matière de contrôle des acteurs du secteur financier. Ces acteurs sont soumis à un contrôle permanent dont l'objectif est de préserver la stabilité des marchés financiers ainsi que la confiance placée dans ces marchés, et de garantir un traitement honnête, équitable et professionnel des investisseurs et des consommateurs financiers.

Dans ce cadre, la FSMA a spécialement pour mission, outre la surveillance des marchés financiers et des sociétés cotées, l'agrément et le contrôle de certaines catégories d'intermédiaires financiers et d'établissements financiers, le respect des règles de conduite par les intermédiaires financiers et la supervision de la commercialisation des produits d'investissement destinés au grand public. Elle contribue aussi à l'éducation financière des épargnants et des investisseurs. La Banque nationale de Belgique est quant à elle notamment responsable du contrôle microprudentiel sur les établissements de crédit, les sociétés de bourse, et les entreprises d'assurance et de réassurance. Elle est également responsable du contrôle systémique ainsi que du contrôle macroprudentiel.

Dans le cadre de ces missions, la FSMA et la Banque nationale sont notamment chargées de veiller à ce que les dirigeants des établissements qui se trouvent sous leur contrôle répondent aux exigences légales d'honorabilité et d'expertise. Ces préoccupations se situent également dans le domaine d'activité du conseil d'agrément des agents de change.

De toezichtsactiviteiten van de NBB en de FSMA worden gekenmerkt door een uitgesproken internationalisering ingevolge de goedkeuring van een gedetailleerde reglementering op Europees vlak.

Door die diepgaande wijzigingen lijkt het op de effectenmakelaars toegepast regime zijn pertinentie te hebben verloren. Voornamelijk door die ontwikkelingen is immers gebleken dat dit regime en de specifieke titel van "effectenmakelaar", die eigen is aan België, geen plaats meer hebben binnen het huidige reguleringslandschap van de financiële sector. Daarom wordt voorgesteld om dit regime niet langer te behouden.

Er wordt echter verduidelijkt dat de personen die momenteel op de lijst van de effectenmakelaars en ere-effectenmakelaars zijn ingeschreven, de titel van "ere-effectenmakelaar" zullen mogen blijven voeren. De effectenmakelaars in loopbaanonderbreking op de datum van inwerkingtreding van dit hoofdstuk mogen dus niet de titel van ere-effectenmakelaars dragen. De effectenmakelaars in loopbaanonderbreking verliezen definitief het recht om de titel van effectenmakelaar te dragen.

Het recht om de titel van ere-effectenmakelaar te dragen houdt automatisch op te bestaan als aan de betrokkene een beroepsverbod wordt opgelegd (zie artikel 20 in de wet van 25 april 2014) of als de FSMA of de NBB, bij de uitoefening van hun wettelijke opdrachten, een beslissing nemen waaruit blijkt dat de betrokkene niet langer aan de wettelijke voorwaarden inzake betrouwbaarheid en deskundigheid voldoet. In dergelijke omstandigheden is het voeren van een dergelijke titel dan ook niet langer verantwoord. Er wordt opgemerkt dat het ontwerp niet tot doel heeft een specifieke regeling in te voeren met betrekking tot het toezicht op de effectenmakelaars door de FSMA of de NBB: het verlies van het recht om de titel te voeren, is een automatisch neveneffect van een beslissing die wordt genomen in het kader van het toezicht dat op de ondernemingen uit de financiële sector wordt uitgeoefend. Te noteren valt dat het

Les activités de contrôle de la Banque nationale de Belgique et de la FSMA sont caractérisées par une internationalisation marquée, en raison de l'adoption d'une réglementation détaillée au niveau européen.

Suite à ces changements profonds, le régime applicable aux agents de change en Belgique paraît avoir perdu de sa pertinence. En raison notamment de ces développements, il est en effet apparu qu'un tel régime et le titre spécifique d'agent de change, propre à la Belgique, peinait à s'inscrire dans le paysage actuel de la régulation du secteur financier. Il est donc proposé de ne pas maintenir ce régime.

Il est toutefois précisé que les personnes actuellement inscrites à la liste des agents de change et des agents de change honoraires resteront autorisées à porter le titre de "agent de change honoraire". Les agents de change en interruption de carrière à la date d'entrée en vigueur de ce chapitre ne sont donc pas autorisés à porter le titre d'agent de change honoraire. Les agents de change en interruption de carrière perdent définitivement le droit de porter le titre d'agent de change.

Ce droit de porter le titre d'agent de change honoraire cesse automatiquement d'exister au cas où la personne concernée tombe sous le coup d'une interdiction professionnelle (voy. l'article 20 de la loi du 25 avril 2014) ou encore au cas où la FSMA ou la Banque nationale de Belgique prennent, dans le cadre de l'exercice de leurs missions légales, une décision selon laquelle la personne concernée ne répond pas aux conditions d'honorabilité ou d'expertise prévues par la loi. Dans de telles circonstances, le port d'un tel titre ne se justifie en effet plus. On précise que le projet ne vise pas à mettre en place un dispositif de contrôle spécifique sur les agents de change par la FSMA ou la Banque nationale de Belgique : la perte du droit à porter le titre est une conséquence automatique et incidente d'une décision prise dans le cadre du contrôle exercé sur les entreprises appartenant au secteur

openbaar voeren van de titel zonder over de daartoe vereiste toestemming te beschikken, strafrechtelijk kan worden bestraft.

COMMENTAAR VAN ARTIKELEN

Artikel 80

Enkel met het oog de opheffing van de Erkenningsraad voor effectenmakelaars en van de titel van effectenmakelaar stipuleert de bepaling dat de voorzitter, bij de uitoefening van de hem toevertrouwde taken bijgestaan door de penningmeester en de secretaris in functie van de Erkenningsraad voor effectenmakelaars, over de ruimst mogelijke bevoegdheden beschikt. Zo is hij bevoegd om alle daden van beheer en beschikking te stellen die nodig zijn voor de opheffing van de bedoelde raad en van de organen die de raad vormen, alsook voor de vereffening ervan.

Zonder dat navolgende opsomming uitputtend is, belast de bepaling hem met het beëindigen van alle lopende verrichtingen en activiteiten, zoals de tuchtprocedures en de procedures met betrekking tot de toekenning of de intrekking van de titel. Hij is bevoegd om de schulden en lasten van alle aard te betalen, om de activa- of passivawaarden te verdelen en uit te keren onder de effectenmakelaars en de ere-effectenmakelaars, om toe te zien op de opmaak van het verslag van de commissarissen en de eindrekeningen. Hij roept de buitengewone algemene vergadering bijeen die het sluiten van de vereffening moet goedkeuren.

Artikel 81

Artikel 81 voorziet in dat vereffeningssaldo moet worden verdeeld onder de effectenmakelaars en de ere-effectenmakelaars waarvan de namen op de laatste door de Erkenningsraad gepubliceerde lijst op de datum van de inwerkingtreding van dit hoofdstuk staan. De verdeling is gelijk verdeeld onder de effectenmakelaars en de ere-effectenmakelaars ongeacht het aantal jaren van premiebetaling. De effectenmakelaars in

financier. A noter que le port public non autorisé du titre est passible de sanctions pénales.

COMMENTAIRE DES ARTICLES

Article 80

Aux seules fins de la suppression du conseil d'agrément des agents de change et du titre d'agent de change, la disposition prévoit que le président, assisté dans les tâches qui lui sont confiées par le trésorier et le secrétaire en fonction du conseil d'agrément des agents de change, dispose des pouvoirs les plus étendus. C'est ainsi, qu'il est habilité à poser tous les actes d'administration et de disposition nécessaires à la suppression dudit conseil et des organes qui le composent ainsi qu'à sa liquidation.

A titre non limitatif, la disposition le charge de mettre fin à toutes les opérations et activités en cours comme les procédures en matière disciplinaire et d'octroi ou de retrait du titre. Il est habilité à payer les dettes et charges de toute nature, à répartir et distribuer les valeurs actives ou passives entre les agents de change et les agents de change honoraires, à veiller à l'établissement du rapport des commissaires et des comptes de clôture. Il convoque l'assemblée générale extraordinaire qui approuvera la clôture de la liquidation.

Article 81

L'article 81 prévoit que le solde de la liquidation doit être réparti entre les agents de change et les agents de change honoraires dont les noms figurent sur la dernière liste publiée par le conseil d'agrément à la date d'entrée en vigueur du présent chapitre. La répartition s'opère à parts égales entre tous les agents de change et agents de change honoraires indépendamment du nombre d'années de paiement des cotisations.

loopbaanonderbreking op de datum van de inwerkingtreding van dit hoofdstuk kunnen niet voor enige rechten op het vereffeningssaldo in aanmerking komen.

Artikel 82

De voorzitter zal aan de buitengewone algemene vergadering die hij bijeenroept, de eindrekeningen en het verslag van de commissarissen voorleggen met het oog op de goedkeuring van de vereffening en de verlening van kwijting aan de vereffenaar

De algemene vergadering zal geldig vergaderen ongeacht het aantal aanwezige effectenmakelaars. De beslissingen moeten worden genomen bij meerderheid van de stemmen van de aanwezige of vertegenwoordigde effectenmakelaars bijeengeroepen.

Artikelen 83 tot 87

Artikelen 83 tot 87 bevatten de wettelijke en reglementaire bepalingen om het statuut van effectenmakelaar af te schaffen en de wijzigingen als gevolg van de afschaffing van de Erkenningsraad voor effectenmakelaars.

De term "wisselagenten" wordt vervangen door de term "ere-effectenmakelaars" in artikel 16, eerste lid, van de kaderwet van 3 augustus 2007 betreffende de dienstverlenende intellectuele beroepen.

Artikel 21 van voornoemde wet van 2 augustus 2002, dat de rechtsgrond vormt van het koninklijk besluit van 11 juli 2003 betreffende de Erkenningsraad voor effectenmakelaars en de titel van effectenmakelaar, wordt opgeheven.

Met het oog op juridische duidelijkheid, wordt het koninklijk besluit van 11 juli 2003 betreffende de Erkenningsraad voor effectenmakelaars en de titel van effectenmakelaar, gewijzigd bij de koninklijke besluiten van 20 november 2003, 18 mei 2008 en 12 maart 2009, genomen op basis

Les agents de change en interruption de carrière à la date d'entrée en vigueur du présent chapitre ne peuvent bénéficier d'aucun droit sur le solde de la liquidation.

Article 82

Le président soumettra à l'assemblée générale extraordinaire qu'il convoque, les comptes de clôture et le rapport des commissaires pour approbation et décharge de la liquidation.

L'assemblée générale siègera valablement quel que soit le nombre d'agents de change présents. Les décisions seront prises à la majorité des voix des agents de change présents ou représentés.

Articles 83 à 87

Les articles 83 à 87 contiennent les dispositions visant à supprimer le statut d'agent de change et les modifications consécutives à la suppression du conseil d'agrément des agents de change.

Les termes « agents de change » sont remplacés par les termes « agents de change honoraires » dans l'article 16, alinéa 1^{er}, de la loi-cadre du 3 août 2007 relative aux professions intellectuelles prestataires de services.

L'article 21 de la loi précitée du 2 août 2002, qui constitue le fondement juridique de l'arrêté royal du 11 juillet 2003 relatif au Conseil d'agrément des agents et au titre d'agent de change est abrogé.

Dans un souci de clarté juridique, l'arrêté royal du 11 juillet 2003 relatif au Conseil d'agrément des agents et au titre d'agent de change, modifié par les arrêtés royaux des 20 novembre 2003, 18 mai 2008 et 12 mars 2009, pris sur base de l'article 21 est explicitement abrogé.

van het voornoemde artikel 21, uitdrukkelijk opgeheven.

Met hetzelfde oogmerk, heft de wet ook op de ministeriële besluiten van 5 augustus 1998 tot goedkeuring van het algemeen reglement van de Waarborgkas van de wisselagenten en van 19 juni 2001 tot goedkeuring van het reglement van de erkenningsraad voor effectenmakelaars, genomen op basis van het opgeheven koninklijk besluit van 11 juli 2003.

De opheffing van voornoemde artikel 21 brengt de opheffing van de Erkenningsraad voor effectenmakelaars en van alle organen die de Erkenningsraad vormen, met zich mee op de datum van inwerkingtreding van de bepaling. Zij heeft als gevolg dat er een einde wordt gemaakt aan de lopende activiteiten en procedures, wat bijvoorbeeld betekent dat alle wetenschappelijke en beroepsexamens, de onderbrekingen van activiteiten en de procedures voor de verkrijging van de titel van effectenmakelaar en van ere-effectenmakelaar alsook de tuchtprocedures worden stopgezet. Door de opheffing van de Erkenningsraad door de wet kan er van de Erkenningsraad noch enige vergoeding of compensatie, noch om het even welke andere terugbetaling worden geëist die het gevolg zijn van de toepassing in de wet.

Artikel 88

Het betreft een overgangsbepaling die de houders van de titel van effectenmakelaar en ere-effectenmakelaar toestaat om, op het tijdstip van inwerkingtreding van dit hoofdstuk, de titel van ere-effectenmakelaar voor het leven te voeren.

Zoals eerder toegelicht, houdt dat recht op te bestaan als aan de betrokkene een beroepsverbod wordt opgelegd (zie artikel 20 in de wet van 25 april 2014) of als de FSMA of de NBB, bij de uitoefening van hun wettelijke opdrachten, een beslissing nemen waaruit blijkt dat de betrokkene niet langer aan de wettelijke

Dans le même souci, la loi abroge aussi les arrêtés ministériels des 5 août 1988 portant approbation du règlement général de la Caisse de garantie des agents de change et 19 juin 2001 portant approbation du règlement du conseil d'agrément des agents de change, pris sur base de l'arrêté royal du 11 juillet 2003 abrogé.

L'abrogation de l'article 21 précité emporte la suppression du conseil d'agrément des agents de change et de tous les organes qui le composent à la date d'entrée en vigueur de la disposition. Elle a pour effet de mettre fin aux activités et procédures en cours ce qui signifie par exemple que tous les examens scientifiques et professionnels, les interruptions des activités et les procédures pour l'obtention du titre d'agent de change et d'agent de change honoraire ainsi que les procédures disciplinaires sont arrêtés. Du fait de la suppression du conseil d'agrément par la loi, aucune indemnité ou compensation ni autre remboursement quelconque qui sont la conséquence de l'application de la loi, ne peut être réclamé au conseil d'agrément.

Article 88

Il s'agit d'une disposition transitoire qui permet aux porteurs du titre d'agent de change et d'agent de change honoraire au moment de l'entrée en vigueur du chapitre de porter le titre d'agent de change honoraire à vie.

Comme précisé ci-dessus, ce droit cesse d'exister au cas où la personne concernée tombe sous le coup d'une interdiction professionnelle (voyez l'article 20 de la loi du 25 avril 2014) ou encore au cas où la FSMA ou la BNB prennent, dans le cadre de l'exercice de leurs missions légales, une décision selon laquelle la personne concernée ne

voorwaarden inzake betrouwbaarheid en deskundigheid voldoet.

Het openbaar voeren van de titel van effectenmakelaar zonder over de daartoe vereiste toestemming te beschikken, kan strafrechtelijk worden bestraft.

Artikel 89

Artikel 89 stelt de datum van inwerkingtreding van de bepalingen van hoofdstuk XIX vast.

[HOOFDSTUK XX - Toekenning van concessionele leningen aan de Internationale Ontwikkelingsassociatie in het kader van de achttiende wedersamenstelling van de middelen (IDA18)]

ALGEMENE BESCHOUWINGEN

Dit hoofdstuk voorziet in de mogelijkheid om de Koning toe te laten bij koninklijk besluit overlegd in Ministerraad concessionele leningen te verstrekken aan de Internationale Ontwikkelingsassociatie in het kader van de achttiende wedersamenstelling van de middelen.

De Internationale Ontwikkelingsassociatie (IDA) werd in 1960 opgericht om de economische en sociale ontwikkeling van de armste landen te ondersteunen door de toekenning van kredieten met een zeer lange looptijd en zonder interest. IDA verleent niet alleen concessionele kredieten, maar verstrekt ook giften. De standaardvoorwaarden van een IDA-krediet zijn een terugbetalingsperiode van 40 jaar met een gratieperiode van 10 jaar.

De middelen van IDA komen hoofdzakelijk van bijdragen verschaft door de relatief rijkste landen die driejaarlijks samenkomen in het kader van zogenaamde "wedgesamenstellingen" met het oog op het verlenen van budgettaire middelen aan IDA onder de vorm van giften. Het volume van deze wedersamenstellingen dient voldoende te zijn om tegemoet te komen aan de belangrijke behoeften van de ontwikkelingslanden.

répond pas aux conditions d'honorabilité ou d'expertise prévues par la loi.

Le port public du titre d'agent de change honoraire est protégé par une sanction pénale.

Article 89

L'article 89 détermine la date d'entrée en vigueur des dispositions du chapitre XIX.

[CHAPITRE XX - Octroi de prêts concessionnels à l'Association internationale de Développement dans le cadre de la dix-huitième reconstitution des ressources (IDA18)]

CONSIDÉRATIONS GÉNÉRALES

Ce chapitre prévoit la possibilité pour le Roi par arrêté royal délibéré en Conseil des ministres d'octroyer des prêts concessionnels à l'Association internationale de Développement dans le cadre de la dix-huitième reconstitution des ressources.

L'Association internationale de Développement (IDA) a été créée en 1960 afin de soutenir le développement économique et social des pays les plus pauvres via l'octroi de crédits à très long terme et sans intérêt. L'Association consent non seulement des crédits concessionnels mais également des dons. Les clauses standard d'un crédit IDA autorisent une période de remboursement de 40 ans avec une période de grâce de 10 ans.

Les ressources de l'IDA proviennent essentiellement des contributions des pays étant relativement les plus riches qui se réunissent en principe tous les trois ans lors de réunions dites de « reconstitutions », en vue d'octroyer des ressources budgétaires à l'IDA, sous la forme de dons. Le volume de ces reconstitutions doit être suffisant afin de répondre aux besoins importants des pays en développement.

Als lid van IDA kan België een betrekkelijk belangrijke rol vervullen bij het bepalen van het gevoerde beleid.

Om tegemoet te komen aan de moeilijkheid die bepaalde landen ondervinden om giften te verlenen vergelijkbaar met deze verleend in het verleden, werd sinds de zeventiende wedersamenstelling de mogelijkheid voorzien om deel te nemen aan de wedersamenstelling van IDA via concessionele leningen.

Gezien de vermindering van de beschikbare middelen voor ontwikkelingssamenwerking, kan het interessant zijn voor België om andere middelen te gebruiken dan de giften in het kader van de wedersamenstelling van IDA.

Deze mogelijkheid biedt meer bepaald het voordeel een verschillende begrotings-aanrekening te volgen in vergelijking met de toekenning van een gift: de concessionele leningen kunnen inderdaad worden ingeschreven op de begroting als een "code 8" en worden derhalve niet direct in rekening gebracht bij de berekening van het begrotingstekort van het land.

Een dergelijke supplementaire bijdrage onder de vorm van concessionele leningen laat België toe de verminderde bijdrage via giften aan IDA te compenseren.

COMMENTAAR VAN ARTIKEL

Art. 90

Dit artikel maakt het mogelijk dat de Koning concessionele leningen verstrekt aan de Internationale Ontwikkelingsassociatie in het kader van de achttiende wedersamenstelling van de middelen. Dit artikel bepaalt ook het totale maximumbedrag van de leningen en preciseert dat de Koning de modaliteiten ervan vastlegt.]

En sa qualité de membre de l'IDA, la Belgique peut exercer un rôle relativement important dans le cadre de la détermination de la politique de l'institution.

Face à la difficulté que certains pays rencontrent pour octroyer des dons d'un montant comparable à ceux accordés par le passé, l'opportunité a été donnée à ces pays de pouvoir contribuer à la reconstitution des ressources de l'IDA sous forme de « prêts concessionnels », et ce, depuis la dix-septième reconstitution.

Vu la réduction des moyens disponibles pour la coopération au développement, il peut être intéressant pour la Belgique de pouvoir recourir à des moyens autres que l'octroi de dons dans le cadre de la reconstitution de l'IDA.

Cette possibilité présente plus particulièrement l'avantage d'autoriser une imputation budgétaire différente de celle afférente à l'octroi d'un don : en effet, les prêts concessionnels peuvent être enregistrés sous un « code 8 » dans le budget et ne sont donc pas directement pris en compte dans le calcul du déficit budgétaire du pays.

Une telle contribution supplémentaire sous la forme de prêts concessionnels donne à la Belgique la possibilité de compenser la réduction des dons directs accordés à l'IDA.

COMMENTAIRE DES ARTICLES

Art. 90

Cet article prévoit la possibilité pour le Roi d'octroyer des prêts concessionnels à l'Association internationale de Développement dans le cadre de la dix-huitième reconstitution des ressources. Cet article précise également le montant total maximal des prêts et stipule que le Roi en détermine les modalités.]

HOOFDSTUK XXI – Diverse herstelbepalingen

COMMENTAAR VAN ARTIKELEN

Afdeling 1. Wijzigingen in 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 91

Artikel 91 strekt ertoe een vergetelheid recht te zetten in artikel 4, § 1, 3°, derde lid, in de wet van 15 december 2004 betreffende financiële zekerheden en houdende diverse fiscale bepalingen inzake zakelijke-zekerheidsovereenkomsten en leningen met betrekking tot financiële instrumenten, zoals laatstelijk gewijzigd bij artikel 38, a), in de wet van 25 december 2016 houdende de wijziging van verscheidene bepalingen betreffende de zakelijke zekerheden op roerende goederen. Dit artikel 38, a), strekte ertoe de vereisten inzake buitenbezitstelling te vereenvoudigen bij in pandgeving van op rekening geboekte financiële instrumenten. Daartoe werd middels een wijziging van artikel 4, § 1, 3°, derde lid, in de wet van 15 december 2004 betreffende financiële zekerheden bepaald dat het feit dat de zekerheidsverschaffer beschikkingsrechten behoudt geen afbreuk doet aan het vereiste van buitenbezitstelling. De wijziging strekt ertoe te verduidelijken dat dit ook het geval is in de situatie waarbij de bijzondere rekening wordt aangehouden op naam van de pandgever. Deze hypothese kan in de praktijk belangrijk zijn, en wel in het bijzonder bij de verpanding van effectenportefeuilles. Daarbij worden effecten van de cliënt-pandgever immers vaak geboekt in een rekening op zijn naam aangehouden hetzij bij de pandhouder hetzij bij een andere bank.

Artikel 92

CHAPITRE XXI – Dispositions réparatrices diverses

COMMENTAIRE DES ARTICLES

Section 1. Modifications 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 91

L'article 91 vise à rectifier un oubli dans l'article 4, § 1^{er}, 3°, alinéa 3, 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, tel qu'il a été modifié en dernier lieu par l'article 38, a), de la loi du 25 décembre 2016 modifiant diverses dispositions relatives aux sûretés réelles mobilières. Cet article 38, a), visait à simplifier la dépossession lors de la mise en gage d'instruments financiers inscrits en compte. À cet effet, il a notamment été prévu, au moyen de la modification de l'article 4, § 1^{er}, 3°, alinéa 3, de la loi du 15 décembre 2004 sur les sûretés financières, que le fait que le constituant de la garantie conserve des droits de disposition ne porte pas atteinte à l'exigence de dépossession. La modification a pour objectif de clarifier qu'il n'est pas non plus porté atteinte à l'obligation de dépossession lorsqu'un compte spécifique est conservé au nom du constituant du gage. Cette hypothèse peut s'avérer importante en pratique et en particulier lors de la mise en gage de portefeuilles-titres. En effet, les titres seront alors bien souvent inscrits sur un compte ouvert au nom du client-constituant du gage, soit auprès du créancier gagiste, soit auprès d'une autre banque.

Article 92

Artikel 3, 10°, 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 (definitie van "bankvordering") wordt aangepast om de verwijzingen naar andere wetten te actualiseren, gelet op de sinds 2004 ingevoerde nieuwe wetgeving.

Artikel 93

Artikel 93 stelt de datum van inwerkingtreding van artikel 91.

Afdeling 2. Wijzigingen in de wet van 3 augustus 2012 betreffende diverse maatregelen ter vergemakkelijking van de mobilisering van schuldvorderingen in de financiële sector

Artikel 94 à 96

Artikel 94 invoegt een afdeling 1bis met als opschrift "Overdraagbaarheid van bankvorderingen" in hoofdstuk 3 van wet van 3 augustus 2012 betreffende diverse maatregelen ter vergemakkelijking van de mobilisering van schuldvorderingen in de financiële sector.

Liquiditeit (verhandelbaarheid) van leningen en kredieten en de mogelijkheden om die activa als onderpand ("collateral") te gebruiken, zijn in de recente marktomstandigheden zeer belangrijke kenmerken voor het goed functioneren van banken en andere financiële instellingen, in het bijzonder vanuit prudentieel perspectief. De geschiktheid van kredietvorderingen als onderpand draagt immers direct bij tot de liquiditeit en de financiële stabiliteit van de financiële sector, inclusief het efficiënte beheer van van de balans en het eigen vermogen (ALM).

Mede gelet op die overwegingen van prudentieel toezicht en financiële stabiliteit, had de wet van 3 augustus 2012 betreffende diverse maatregelen ter vergemakkelijking van de mobilisering van schuldvorderingen in de financiële sector als voornaamste doelstelling dat de belangrijkste activa van financiële instellingen (d.i. hun kredietvorderingen van allerlei aard: bedrijfskredieten, consumentenkredieten, hypotheekleningen, kredieten aan overheden) zo vlot mogelijk kunnen worden aangewend als

L'article 3, 10°, 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 (définition des "créances bancaires") est adapté pour actualiser les modifications vers d'autres lois, étant donné la nouvelle législation introduite depuis 2004.

Article 93

L'article 93 détermine la date d'entrée en vigueur de l'article 911.

Section 2. Modifications à la loi du 3 août 2012 relative à des mesures diverses pour faciliter la mobilisation de créances dans le secteur financier

Articles 94 à 96

L'article 94 insère une section 1bis intitulée « Transférabilité des créances bancaires » dans le chapitre 3 la loi 3 août 2012 relative à des mesures diverses pour faciliter la mobilisation de créances dans le secteur financier.

La liquidité (négociabilité) des prêts et crédits et les possibilités d'utiliser ces actifs comme garantie ("collateral") constituent, dans les conditions récentes du marché, des éléments très importants pour le bon fonctionnement des banques et des autres institutions financières, en particulier d'un point de vue prudentiel. La possibilité d'utiliser les créances privées comme garantie contribue en effet directement à la liquidité et à la stabilité financière du secteur financier, en ce compris la gestion efficace du bilan et des fonds propres (ALM).

Au regard notamment de ces considérations concernant le contrôle prudentiel et la stabilité financière, la loi du 3 août 2012 relative à des mesures diverses pour faciliter la mobilisation de créances dans le secteur financier avait comme objectif principal de faire en sorte que les principaux actifs des institutions financières (c'est-à-dire leurs créances de toute nature : crédits aux entreprises, crédits à la consommation, crédits hypothécaires, crédits aux pouvoirs publics) puissent être utilisés de manière optimale à titre

waarborg of als onderliggend actief voor diverse structuren en programma's die aan financiële instellingen financiering en liquiditeiten kunnen verschaffen, zoals bijvoorbeeld de uitgaves van covered bonds, pandbrieven en asset backed securities. Dergelijke structuren en programma's zijn op hun beurt noodzakelijke voorwaarden voor een efficiënte kredietverlening aan burgers, ondernemingen en overheden.

De Europese Centrale Bank ondersteunt de ontwikkeling van dergelijke structuren door onder meer haar aankoopprogramma's (het "covered bond purchase program" en het "asset backed securities purchase program") en haar liquiditeitsprogramma's (o.m. "targeted long term refinancing operations" en andere refinancing operations van de ECB waarbij het noodzakelijk is om collateral te voorzien).

Het gebruik van bankvorderingen als waarborg is ook belangrijk voor garantie- en financieringsfaciliteiten die worden aangeboden door instellingen zoals bijvoorbeeld de Europese Investeringsbank. In toenemende mate worden bankvorderingen ook met het oog op voorzichtig balansmanagement gebruikt.

Typisch voor veel van deze structuren en programma's is dat voor de aangeboden activa veeleisende selectiecriteria ("eligibility criteria") worden opgelegd om de effectiviteit en de kwaliteit te garanderen.

Opdat de selectiecriteria voor diverse structuren en programma's vlot kunnen worden voldaan, is het vereist dat ook formeel in de Belgische wetgeving de overdraagbaarheid van alle soorten bankvorderingen wordt bevestigd.

Dit wetsontwerp strekt er daarom toe om, voor zover als nodig, de in de praktijk reeds aangenomen principiële overdraagbaarheid van bankvorderingen uitdrukkelijk te verduidelijken, ook voor bankvorderingen die voortvloeien uit krediet- of leningsovereenkomsten die geen bepaling bevatten die een overdracht uitdrukkelijk toestaat. Aldus wordt ook duidelijk gesteld dat

de garantie ou d'actif sous-jacent pour divers structures et programmes susceptibles d'assurer financement et liquidités aux institutions financières, comme par exemple les émissions de covered bonds, les lettres de gage et les asset backed securities. Ces structures et programmes sont à leur tour garants d'un octroi de crédit efficace aux citoyens, aux entreprises et aux pouvoirs publics.

La Banque centrale européenne soutient le développement de telles structures notamment à travers ses programmes d'achat (le "covered bond purchase program" et l'"asset backed securities purchase program") et ses programmes de liquidités (notamment les "targeted long term refinancing operations" et les autres opérations de refinancement de la BCE nécessitant de prévoir des sûretés).

L'utilisation de créances bancaires comme garantie est importante également dans le cadre des facilités de garantie et de financement offertes par des institutions comme la Banque européenne d'investissement par exemple. Les créances bancaires sont également utilisées dans une mesure croissante à des fins de gestion prudente du bilan.

Un grand nombre de ces structures et programmes sont caractérisés par le fait que des critères de sélection rigoureux ("eligibility criteria") sont imposés concernant les actifs proposés afin de garantir efficacité et qualité.

Afin que les critères de sélection touchant les divers structures et programmes soient efficacement rencontrés, il est indispensable que la législation belge confirme elle aussi formellement la cessibilité de tous les types de créances bancaires.

Aussi le présent projet de loi vise-t-il, pour autant que de besoin, à expliciter clairement la cessibilité de principe des créances bancaires, déjà effective dans la pratique, entre autres pour les créances bancaires qui résultent de contrats de crédit ou de prêt ne comportant pas de dispositions autorisant expressément une cession. Il est ainsi également précisé que les créances bancaires ne diffèrent

bankvorderingen op het vlak van overdraagbaarheid niet wezenlijk verschillen van andere schuldvorderingen: geen vereiste van akkoord van de schuldenaar, geen *intuitu personae* karakter wat de schuldeiser betreft.

Voorbehoud moet enkel worden gemaakt voor beperkingen die uitdrukkelijk uit de wet voortvloeien en beperkingen die uitdrukkelijk zijn voorzien in de krediet- of leningsovereenkomst waaruit de bankvordering voortvloeit. Tot de eerste categorie van beperkingen behoren de artikelen VII.102 tot VII.104 en VII.147/17 tot VII.147/19 van het Wetboek Economisch Recht, waaraan hierbij dus geen afbreuk wordt gedaan. Ook wat het laatste type beperkingen betreft, geldt onverkort het gemeen recht, met inbegrip van het toekomstige artikel 64 van boek III, titel XVII van het Burgerlijk Wetboek, dat de tegenwerpelijheid van contractuele overdrachtsbeperkingen regelt. Met andere woorden, de door dit ontwerp beoogde verduidelijking laat andere bepalingen in hun huidige draagwijdte voor het overige onaangeroerd, o.m. het Wetboek Economisch Recht, de wetgeving betreffende mobilisering van schuldvorderingen en het Burgerlijk Wetboek.

Afdeling 3. Wijziging in de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen

Artikel 97

Artikel 97 strekt ertoe formele vergissingen in de Nederlandse tekst recht te zetten.

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

Artikel 98

pas fondamentalement des autres créances sur le plan de la cessibilité ; pas d'accord obligatoire du débiteur, pas de caractère *intuitu personae* du créancier.

Des réserves doivent uniquement être formulées pour les restrictions découlant spécifiquement de la loi et les restrictions expressément prévues dans le contrat de crédit ou de prêt à l'origine de la créance bancaire. Appartiennent à la première catégorie de restrictions les articles VII.102 à VII.104 et VII.147/17 à VII.147/19 du Code de droit économique, auquel il n'est donc pas porté préjudice. Concernant le deuxième type de restrictions, celles-ci sont également soumises intégralement au droit commun, en ce compris au futur article 64 du livre III, titre XVII du Code civil, qui règle l'opposabilité des restrictions contractuelles aux cessions. En d'autres termes, la clarification visée par le présent projet ne modifie aucunement la portée actuelle des autres dispositions, notamment celles du Code de droit économique, de la législation sur la mobilisation des créances et du Code civil.

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

Article 97

L'article 97 vise à corriger des erreurs formelles dans la version néerlandaise du texte.

Section 4. Modification de la loi du 13 mars 2016 relative au statut et au contrôle des entreprises d'assurances ou de réassurance

Article 98

Artikel 98 strekt ertoe een vergissing in de verwijzing recht te zetten.

L'article 98 vise à corriger une erreur de renvoi.

Artikelen 99 tot 101

Articles 99 à 101

Artikelen 99 tot 100 strekken ertoe formele vergissingen in de Nederlandse tekst en een vergissing in de verwijzing recht te zetten.

Les articles 99 à 100 visent à corriger des erreurs formelles dans la version néerlandaise du texte et une erreur de renvoi.

Afdeling 5. Wijziging van het Wetboek van Vennootschappen

Section 5. Modification du Code des sociétés

Artikel 102

Article 102

Artikel 102 corrigeert een fout die gemaakt werd in het kader van de tenuitvoerlegging van de nieuwe toezichtsarchitectuur voor financiële instellingen "Twin Peaks". Het spreekt voor zich dat de vrijstelling waarin artikel 684, § 2, van het Wetboek van Vennootschappen voorziet, net zoals in het verleden zowel van toepassing is op de financiële instellingen die onderworpen zijn aan het toezicht van de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten als op die welke onderworpen zijn aan het toezicht van de Nationale Bank van België en, in het kader van het Gemeenschappelijk Toezichtsmechanisme, van de Europese Centrale Bank.

L'article 102 vise à corriger une erreur survenue dans le cadre de la mise en œuvre de la nouvelle architecture de contrôle des établissements financiers dite « Twin peaks ». Il va de soi que, comme par le passé, l'exemption prévue à l'article 684, § 2, du Code des sociétés porte sur les institutions financières soumises au contrôle aussi bien de l'Autorité des services et marchés financiers que sur celles soumises au contrôle de la Banque nationale de Belgique et, dans le cadre du Mécanisme de surveillance unique, de la Banque centrale européenne.

De Minister van Economie en Consumenten,

Le Ministre de l'Economie et des Consommateurs,

Kris PEETERS

De Minister van Ontwikkelingssamenwerking,

Le Ministre de la Coopération au développement,

Alexander DE CROO

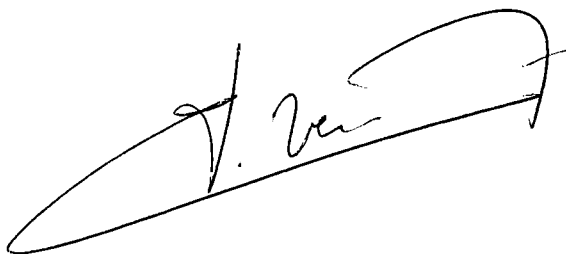
De Minister van Justitie,

Le Ministre de la Justice,

Koen GEENS

De Minister van Financiën,

Le Ministre des Finances,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'J. van Overtveldt', written over a horizontal line.

Johan VAN OVERTVELDT