

ROYAUME DE BELGIQUE**KONINKRIJK BELGIË****SERVICE PUBLIC FÉDÉRAL FINANCES****FEDERALE OVERHEIDSDIENST FINANCIËN****AVANT-PROJET DE LOI PORTANT
TRANSPOSITION DE DIRECTIVES ET MISE EN
ŒUVRE DE RÈGLEMENTS EUROPÉENS EN
MATIÈRE FINANCIÈRE****VOORONTWERP VAN WET TOT OMZETTING
VAN EUROPESE RICHTLIJNEN EN
TENUITVOERLEGGING VAN EUROPESE
VERORDENINGEN OVER FINANCIËLE
AANGELEGENHEDEN****TITRE I^{er}.****TITEL I.****DISPOSITIONS GÉNÉRALES****ALGEMENE BEPALINGEN****Article 1^{er}.****Artikel. 1.**

La présente loi règle une matière visée à l'article 74 de la Constitution.

Deze wet regelt een aangelegenheid als bedoeld in artikel 74 van de Grondwet.

Art. 2.**Art. 2.**

La présente loi transpose

Deze wet voorziet in

1° partiellement la Directive (UE) 2019/1160 du Parlement européen et du Conseil du 20 juin 2019 modifiant les directives 2009/65/CE et 2011/61/UE en ce qui concerne la distribution transfrontalière des organismes de placement collectif ;

1° de gedeeltelijke omzetting van Richtlijn (EU) 2019/1160 van het Europees Parlement en de Raad van 20 juni 2019 tot wijziging van Richtlijnen 2009/65/EG en 2011/61/EU met betrekking tot de grensoverschrijdende distributie van instellingen voor collectieve belegging;

2° partiellement la Directive (UE) 2019/2177 du Parlement européen et du Conseil du 18 décembre 2019 modifiant la directive 2009/138/CE sur l'accès aux activités de l'assurance et de la réassurance et leur exercice (solvabilité II), la directive 2014/65/UE concernant les marchés d'instruments financiers et la directive (UE) 2015/849 relative à la prévention de l'utilisation du système financier aux fins du blanchiment de capitaux ou du financement du terrorisme.

2° de gedeeltelijke omzetting van Richtlijn (EU) 2019/2177 van het Europees Parlement en de Raad van 18 december 2019 tot wijziging van Richtlijn 2009/138/EG betreffende de toegang tot en uitoefening van het verzekerings- en het herverzekeringsbedrijf (Solvabiliteit II), Richtlijn 2014/65/EU betreffende markten voor financiële instrumenten, en van Richtlijn (EU) 2015/849 inzake de voorkoming van het gebruik van het financiële stelsel voor het witwassen van geld of terrorismefinanciering.

TITRE II.**TITEL II.**

TRANSPOSITION DE LA DIRECTIVE (UE) 2019/1160 DU PARLEMENT EUROPÉEN ET DU CONSEIL DU 20 JUIN 2019 MODIFIANT LES DIRECTIVES 2009/65/CE ET 2011/61/UE EN CE QUI CONCERNE LA DISTRIBUTION TRANSFRONTALIÈRE DES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF ET MISE EN ŒUVRE DU

OMZETTING VAN RICHTLIJN (EU) 2019/1160 VAN HET EUROPEES PARLEMENT EN DE RAAD VAN 20 JUNI 2019 TOT WIJZIGING VAN RICHTLIJNEN 2009/65/EG EN 2011/61/EU MET BETREKKING TOT DE GRENDOVERSCHRIJDENDE DISTRIBUTIE VAN INSTELLINGEN VOOR COLLECTIEVE BELEGGING EN

RÈGLEMENT (UE) 2019/2088 DU PARLEMENT EUROPÉEN ET DU CONSEIL DU 27 NOVEMBRE 2019 SUR LA PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ DANS LE SECTEUR DES SERVICES FINANCIERS ET DU RÈGLEMENT (UE) 2020/852 DU PARLEMENT EUROPÉEN ET DU CONSEIL DU 18 JUIN 2020 SUR L'ÉTABLISSEMENT D'UN CADRE VISANT À FAVORISER LES INVESTISSEMENTS DURABLES ET MODIFIANT LE RÈGLEMENT (UE) 2019/2088 POUR LE SECTEUR DE LA GESTION COLLECTIVE

CHAPITRE I^{ER}.

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. 3.

L'article 3 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, modifié en dernier lieu par la loi du 11 juillet 2018, est complété par les 66°, 67° et 68°, rédigés comme suit :

« 66° "Règlement 2019/1156" : le règlement (UE) 2019/1156 du Parlement européen et du Conseil du 20 juin 2019 visant à faciliter la distribution transfrontalière des organismes de placement collectif et modifiant les règlements (UE) n° 345/2013, (UE) n° 346/2013 et (UE) n° 1286/2014 ;

67° « Règlement 2019/2088 » : Règlement (UE) 2019/2088 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers ;

TENUITVOERLEGGING VAN VERORDENING (EU) 2019/2088 VAN HET EUROPEES PARLEMENT EN DE RAAD VAN 27 NOVEMBER 2019 BETREFFENDE INFORMATIEVERSCHAFFING OVER DUURZAAMHEID IN DE FINANCIËLEDIENSTENSECTOR EN VAN VERORDENING (EU) 2020/852 VAN HET EUROPEES PARLEMENT EN DE RAAD VAN 18 JUNI 2020 BETREFFENDE DE TOTSTANDKOMING VAN EEN KADER TER BEVORDERING VAN DUURZAME BELEGGINGEN EN TOT WIJZIGING VAN VERORDENING (EU) 2019/2088 VOOR DE SECTOR VAN HET COLLECTIEF BEHEER

HOOFDSTUK I.

WIJZIGINGEN VAN DE WET VAN 3 AUGUSTUS 2012 BETREFFENDE DE INSTELLINGEN VOOR COLLECTIEVE BELEGGING DIE VOLDOEN AAN DE VOORWAARDEN VAN RICHTLIJN 2009/65/EG EN DE INSTELLINGEN VOOR BELEGGING IN SCHULDVORDERINGEN

Art. 3.

Artikel 3 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, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 11 juli 2018, wordt aangevuld met de bepalingen onder 66°, 67° en 68°, luidende:

"66° "Verordening 2019/1156": de Verordening (EU) 2019/1156 van het Europees Parlement en de Raad van 20 juni 2019 betreffende het faciliteren van de grensoverschrijdende distributie van instellingen voor collectieve belegging en houdende wijziging van de Verordeningen (EU) nr. 345/2013, (EU) nr. 346/2013 en (EU) nr. 1286/2014;

67° "Verordening 2019/2088": de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatievergathering over de duurzaamheid in de financiële dienstensector;

68° « Règlement 2020/852 » : Règlement (UE) 2020/852 du Parlement européen et du Conseil du 18 juin 2020 sur l'établissement d'un cadre visant à favoriser les investissements durables et modifiant le règlement (UE) 2019/2088. ».

Art. 4.

Dans l'article 60, § 3, de la même loi, un alinéa rédigé comme suit est inséré entre les alinéas 2 et 3 :

« En dérogation à l'alinéa 1^{er}, le Roi indique, en fonction de leur objet, les renseignements contenus dans les documents visés à l'alinéa 1^{er} qui, lorsqu'ils font l'objet d'une modification, peuvent être rendus publics sans approbation préalable de la FSMA. Nonobstant le présent alinéa, toute modification doit être communiquée à la FSMA préalablement à sa publication, dans la forme d'une version du document intégrant la mise à jour concernée. ».

Art. 5.

L'article 68 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 19 avril 2014, est remplacé par ce qui suit :

«Art. 68. Sans préjudice de l'article 32, alinéa 1^{er}, dernière phrase,

1° la FSMA décide, dans les quinze jours ouvrables qui suivent la réception d'un dossier complet, soit d'approuver, soit de refuser d'approuver, selon le cas, le prospectus, les informations clés pour l'investisseur ou leurs mises à jour;

2° la FSMA décide, dans les dix jours ouvrables qui suivent la réception d'un dossier complet, soit d'approuver, soit de refuser d'approuver, les avis, publicités et autres documents qui se rapportent à une offre publique de parts d'un organisme de placement collectif, qui annoncent une telle offre ou la recommandent. »

“68° “Verordening 2020/852”: de Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad van 18 juni 2020 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame beleggingen en tot wijziging van Verordening (EU) 2019/2088.”.

Art. 4.

In artikel 60, § 3, van dezelfde wet, wordt tussen het tweede en het derde lid een lid ingevoegd, luidende:

"In afwijking van het eerste lid, geeft de Koning aan welke in het eerste lid bedoelde documenten vermelde gegevens, gelet op hun doel, mogen worden gepubliceerd zonder voorafgaande goedkeuring door de FSMA, wanneer zij worden aangepast. Niettegenstaande dit lid, moet elke aanpassing aan de FSMA worden meegedeeld vóór zij wordt gepubliceerd, in de vorm van een versie van het document die de betrokken bijwerking omvat.”.

Art. 5.

Artikel 68 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 19 april 2014, wordt vervangen als volgt:

"Art. 68. Onverminderd artikel 32, eerste lid, laatste zin,

1° beslist de FSMA, binnen vijftien werkdagen na ontvangst van een volledig dossier, om, naargelang het geval, hetzij het prospectus, de essentiële beleggersinformatie of hun bijwerkingen goed te keuren, hetzij de goedkeuring van het prospectus, de essentiële beleggersinformatie of hun bijwerkingen te weigeren;

2° beslist de FSMA, binnen tien werkdagen na ontvangst van een volledig dossier, om de berichten, reclame en andere stukken die betrekking hebben op een openbaar aanbod van rechten van deelneming in een instelling voor collectieve belegging, dan wel een dergelijk aanbod aankondigen of aanbevelen, hetzij goed te keuren, hetzij de goedkeuring ervan te weigeren.”

Art. 6.

A l'article 69 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 19 avril 2014, les modifications suivantes sont apportées :

1° aux alinéas 1^{er} et 2, les mots « article 68 » sont chaque fois remplacés par les mots « article 68, 1° » ;

2° à l'alinéa 2, les mots « ou des avis, publicités et autres documents qui se rapportent à une offre publique de parts d'un organisme de placement collectif, qui annoncent une telle offre ou la recommandent » sont supprimés ;

3° l'article est complété par un alinéa rédigé comme suit :

« Si, à l'expiration du délai de dix jours ouvrables visé à l'article 68, 2°, la FSMA reste en défaut, soit de prendre la décision, en citant les éléments manquants, que le dossier ne peut encore être considéré comme complet, soit de prendre l'une des décisions visées à l'article 68, 2°, la demande d'approbation des avis, publicités et autres documents qui se rapportent à une offre publique de parts d'un organisme de placement collectif, qui annoncent une telle offre ou la recommandent est réputée être rejetée. ».

Art. 7.

A l'article 70, alinéa 2, de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 19 avril 2014, les mots « article 69, alinéa 2 » sont remplacés par les mots « article 69, alinéas 2 et 3 ».

Art. 8.

L'article 85, § 2, de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 25 octobre 2016, est remplacé par ce qui suit :

Art. 6.

In artikel 69 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 19 april 2014, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in het eerste en het tweede lid worden de woorden "artikel 68" telkens vervangen door de woorden "artikel 68, 1°";

2° in het tweede lid worden de woorden "of de berichten, reclame en andere stukken die betrekking hebben op een openbaar aanbod van rechten van deelneming in een instelling voor collectieve belegging dan wel een dergelijk aanbod aankondigen of aanbevelen" opgeheven;

3° het artikel wordt aangevuld met een lid, luidende:

"Indien de FSMA, na afloop van de in artikel 68, 2°, bedoelde termijn van tien werkdagen, in gebreke blijft om hetzij, met opgave van de ontbrekende elementen, de beslissing te nemen dat het dossier nog niet als volledig kan worden beschouwd, hetzij om een van de in artikel 68, 2°, bedoelde beslissingen te nemen, wordt het verzoek tot goedkeuring van de berichten, reclame en andere stukken die betrekking hebben op een openbaar aanbod van rechten van deelneming in een instelling voor collectieve belegging, dan wel een dergelijk aanbod aankondigen of aanbevelen, geacht te zijn geweigerd."

Art. 7.

In artikel 70, tweede lid, van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 19 april 2014 worden de woorden "artikel 69, tweede lid" vervangen door de woorden "artikel 69, tweede en derde lid".

Art. 8.

Artikel 85, § 2, van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 25 oktober 2016, wordt vervangen als volgt:

« § 2. L'organisme de placement collectif met à disposition des facilités pour exécuter les tâches suivantes :

1° traiter les ordres de souscription, de rachat et de remboursement et effectuer les autres paiements aux porteurs de parts de l'organisme de placement collectif, conformément aux conditions énoncées dans le prospectus, les informations clés pour l'investisseur et les rapports annuels et semestriels ;

2° informer les investisseurs de la manière dont les ordres visés au 1° peuvent être passés et des modalités de versement des montants provenant de rachats et de remboursements ;

3° faciliter le traitement des informations et l'accès aux procédures et modalités visées aux articles 83, alinéa 3 et 223, § 2 ;

4° mettre le prospectus, les informations clés pour l'investisseur et les rapports annuels et semestriels à la disposition des investisseurs pour examen et pour l'obtention de copies ;

5° fournir aux investisseurs, sur un support durable, les informations relatives aux tâches que les facilités exécutent ;

6° faire office de point de contact pour communiquer avec la FSMA.

L'organisme de placement collectif veille à ce que les facilités permettant d'exécuter les tâches visées à l'alinéa 1^{er}, y compris électroniquement, soient fournies :

1° dans l'une des langues nationales au moins ;

2° par l'organisme de placement collectif lui-même, par un tiers disposant le cas échéant des agréments nécessaires, ou par les deux à la fois.

“§ 2. De instelling voor collectieve belegging stelt de beleggers voorzieningen beschikbaar om de volgende taken te vervullen:

1° de verwerking van inschrijvings-, inkoop- en terugbetalingsorders en de uitvoering van andere betalingen aan de houders van rechten van deelneming in de instelling voor collectieve belegging, in overeenstemming met de voorwaarden vervat in het prospectus, de essentiële beleggersinformatie, de jaarverslagen en de halfjaarlijkse verslagen;

2° de informatieverstrekking aan beleggers over de wijze waarop de in de bepaling onder 1° bedoelde orders kunnen worden uitgevoerd, en waarop de opbrengsten van inkopen en terugbetalingen worden uitgekeerd;

3° het vergemakkelijken van de behandeling van informatie en de toegang tot de procedures en regelingen als bedoeld in artikelen 83, derde lid, en 223, § 2;

4° de beschikbaarstelling van het prospectus, de essentiële beleggersinformatie, de jaarverslagen en de halfjaarlijkse verslagen aan beleggers, ter inzage en voor het verkrijgen van kopieën;

5° de verstrekking aan beleggers, op een duurzame drager, van informatie die dienstig is voor de taken die door de voorzieningen worden vervuld; en

6° het fungeren als contactpunt voor de communicatie met de FSMA.

De instelling voor collectieve belegging zorgt ervoor dat de voorzieningen om de in eerste lid bedoelde taken te vervullen, inclusief elektronische voorzieningen, beschikbaar worden gesteld:

1° in minstens een van de landstalen;

2° door de instelling voor collectieve belegging zelf, door een derde die, in voorkomend geval, over de vereiste vergunningen beschikt, of door beide.

La désignation du tiers visé à l'alinéa 2, 2°, fait l'objet d'une convention écrite qui précise

De aanstelling van de in het tweede lid, 2°, bedoelde derde wordt schriftelijk vastgelegd in een overeenkomst, die bepaalt

1° quelles tâches, parmi celles visées à l'alinéa 1^{er}, ne doivent pas être exécutées par l'organisme de placement collectif ; et

1° welke van de in het eerste lid genoemde taken niet door de instelling voor collectieve belegging moeten worden vervuld; en

2° que le tiers recevra toutes les informations et tous les documents utiles de la part de l'organisme de placement collectif.

2° dat de derde alle nuttige informatie en documenten van de instelling voor collectieve belegging zal ontvangen.

Art. 9.

Art. 9.

Dans la même loi, il est inséré un article 94/1, rédigé comme suit :

In dezelfde wet wordt een artikel 94/1 ingevoegd, luidende:

« Art. 94/1. En cas de modification des informations contenues dans la lettre de notification communiquée conformément à l'article 92 ou de modification des classes de parts destinées à être commercialisées, l'organisme de placement collectif en avise par écrit la FSMA au moins un mois avant de mettre en œuvre ladite modification.

"Art. 94/1. Bij wijziging van de informatie in de overeenkomstig artikel 92 toegezonden kennisgevingsbrief, of bij wijziging van de te verhandelen klassen van rechten van deelneming, stelt de instelling voor collectieve belegging de FSMA daarvan ten minste één maand vóór het doorvoeren van die wijziging schriftelijk in kennis.

Lorsque, en conséquence d'une modification visée au premier alinéa, l'organisme de placement collectif ne respecterait plus la présente loi et les arrêtés et règlements pris pour son exécution, la FSMA informe l'organisme de placement collectif, dans un délai de quinze jours ouvrables après avoir reçu toutes les informations visées au premier alinéa, de ce qu'il ne doit pas procéder à cette modification. Dans ce cas, la FSMA informe les autorités compétentes de l'État membre d'accueil de l'organisme de placement collectif en conséquence.

Als de instelling voor collectieve belegging ingevolge een in het eerste lid bedoelde wijziging niet meer aan deze wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen zou voldoen, deelt de FSMA haar binnen een termijn van vijftien werkdagen na ontvangst van alle in het eerste lid bedoelde informatie mee dat zij de wijziging niet mag doorvoeren. In dat geval stelt de FSMA de bevoegde autoriteiten van de lidstaat van ontvangst van de instelling voor collectieve belegging daarvan op de hoogte.

Lorsqu'une modification visée au premier alinéa est mise en œuvre après qu'une information a été transmise conformément au deuxième alinéa et qu'en conséquence de cette modification, l'organisme de placement collectif ne respecte plus la présente loi et les arrêtés et règlements pris pour son exécution, la FSMA prend toutes les mesures appropriées conformément aux articles 109 à 116, y compris, si nécessaire, l'interdiction expresse de commercialiser l'organisme de placement collectif, et notifie sans retard inutile aux

Als een in het eerste lid bedoelde wijziging toch wordt doorgevoerd nadat overeenkomstig het tweede lid informatie is doorgegeven, en de instelling voor collectieve belegging ingevolge die wijziging niet meer aan deze wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen voldoet, neemt de FSMA alle passende maatregelen overeenkomstig de artikelen 109 tot 116, inclusief, indien nodig, een uitdrukkelijk verbod om de instelling voor collectieve belegging te verhandelen, en brengt zij de bevoegde autoriteiten van de lidstaat van

autorités compétentes de l'État membre d'accueil de l'organisme de placement collectif les mesures prises. ».

Art. 10.

Dans la même loi, il est inséré un article 94/2, rédigé comme suit :

« Art. 94/2. § 1^{er}. Un organisme de placement collectif peut retirer la notification effectuée conformément à l'article 92 aux fins de renoncer à la commercialisation de parts ou de catégories de parts d'organismes de placement collectif dans un autre État membre, lorsque toutes les conditions suivantes sont remplies:

1° une offre générale de rachat ou de remboursement est faite, sans frais ou déductions, pour toutes ces parts détenues par des investisseurs dans ledit État membre. Cette offre est accessible au public pendant au moins trente jours ouvrables et est adressée, directement ou par des intermédiaires financiers, individuellement à tous les investisseurs dans ledit État membre dont l'identité est connue;

2° l'intention de mettre un terme à la commercialisation de ces parts dans ledit État membre est rendue publique sur un support accessible au public, y compris par des moyens électroniques, qui est usuel pour la commercialisation de parts d'organismes de placement collectif et adapté à un investisseur type d'organisme de placement collectif;

3° toutes modalités contractuelles avec des intermédiaires financiers ou des délégués sont modifiées ou abrogées avec effet à partir de la date du retrait de la notification afin d'empêcher toute activité nouvelle ou supplémentaire, directe ou indirecte, d'offre ou de placement des parts mentionnées dans la notification visée au paragraphe 3.

ontvangst van de instelling voor collectieve belegging onverwijld van de genomen maatregelen op de hoogte.”.

Art. 10.

In dezelfde wet wordt een artikel 94/2 ingevoegd, luidende:

"Art. 94/2. § 1. Een instelling voor collectieve belegging kan de conform artikel 92 verrichte kennisgeving intrekken als zij wenst af te zien van de verhandeling van rechten van deelneming of van klassen van rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging in een andere lidstaat, mits aan alle volgende voorwaarden is voldaan:

1° er wordt een algemeen aanbod gedaan om, zonder kosten of inhoudingen, al dergelijke rechten van deelneming die in het bezit zijn van beleggers in die lidstaat in te kopen of terug te kopen. Dit aanbod wordt gedurende ten minste 30 werkdagen openbaar gemaakt en wordt, hetzij rechtstreeks, hetzij via financiële tussenpersonen, individueel tot alle beleggers in die lidstaat gericht van wie de identiteit bekend is;

2° het voornemen om de verhandeling van dergelijke rechten van deelneming in die lidstaat stop te zetten, wordt openbaar gemaakt met behulp van een voor het publiek toegankelijk medium, inclusief elektronische middelen, dat gebruikelijk is voor de verhandeling van rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging en dat geschikt is voor het type belegger tot wie de instelling voor collectieve belegging zich richt;

3° alle contractuele regelingen met financiële tussenpersonen of afgevaardigden worden gewijzigd of beëindigd met ingang van de datum van de intrekking van de kennisgeving om een nieuwe of verdere, directe of indirecte, aanbieding of plaatsing van rechten van deelneming die in de in paragraaf 3 bedoelde kennisgeving wordt genoemd, te voorkomen.

Les informations visées aux points 1° et 2° de l'alinéa 1^{er} décrivent clairement les conséquences pour les investisseurs s'ils n'acceptent pas l'offre de rachat ou de remboursement de leurs parts.

§ 2. À compter de la date visée au paragraphe 1^{er}, alinéa 1^{er}, 3°, l'organisme de placement collectif cesse toute activité nouvelle ou supplémentaire, directe ou indirecte, d'offre ou de placement de ses parts qui ont fait l'objet d'un retrait de notification.

§ 3. L'organisme de placement collectif qui souhaite retirer la notification effectuée conformément à l'article 92 soumet à la FSMA une notification contenant les informations visées au paragraphe 1^{er}, alinéa 1^{er}.

La FSMA vérifie que la notification soumise par l'organisme de placement collectif conformément à l'alinéa 1^{er} est complète. Au plus tard quinze jours ouvrables à compter de la réception de la notification complète, la FSMA transmet cette notification aux autorités compétentes de l'État membre identifié dans la notification, ainsi qu'à ESMA.

Après avoir transmis la notification conformément à l'alinéa 2, la FSMA notifie rapidement cette transmission à l'organisme de placement collectif.

§ 4. La FSMA transmet aux autorités compétentes de l'État membre identifié dans la notification visée au paragraphe 3 les informations relatives à toute modification du règlement ou des statuts, du prospectus et des informations clés pour l'investisseur.

L'organisme de placement collectif fournit le prospectus, les informations clés pour l'investisseur, les rapports annuels et semestriels, ainsi que les prix d'émission et de rachat de ses parts aux investisseurs qui conservent leur investissement ainsi qu'à la FSMA. L'organisme de placement collectif peut à cette fin utiliser tout moyen de communication électronique ou autre moyen de communication à distance, à condition que les informations et les moyens de communication soient à la disposition des investisseurs dans la langue

De in de bepalingen onder 1° en 2° van het eerste lid bedoelde informatie beschrijft duidelijk wat de gevolgen zijn voor de beleggers die het aanbod tot inkoop of terugbetaling van hun rechten van deelneming niet aanvaarden.

§ 2. Met ingang van de in paragraaf 1, eerste lid, 3°, bedoelde datum, zet de instelling voor collectieve belegging elke nieuwe of verdere, directe of indirecte, aanbidding of plaatsing van haar rechten van deelneming waarop de kennisgeving tot intrekking betrekking had, stop.

§ 3. De instelling voor collectieve belegging die de conform artikel 92 verrichte kennisgeving wenst in te trekken, zendt de FSMA een kennisgeving die de in paragraaf 1, eerste lid, bedoelde informatie bevat.

De FSMA gaat na of de door de instelling voor collectieve belegging overeenkomstig het eerste lid ingediende kennisgeving volledig is. Uiterlijk vijftien werkdagen na ontvangst van de volledige kennisgeving, zendt de FSMA die door naar de bevoegde autoriteiten van de daarin aangegeven lidstaat, alsook naar ESMA.

Na doorzending van de kennisgeving overeenkomstig het tweede lid stelt de FSMA de instelling voor collectieve belegging onverwijld van die doorzending in kennis.

§ 4. De FSMA zendt de bevoegde autoriteiten van de lidstaat die in de in paragraaf 3 bedoelde kennisgeving is aangegeven, informatie door over alle wijzigingen van het reglement of de statuten, het prospectus en de essentiële beleggersinformatie.

De instelling voor collectieve belegging bezorgt het prospectus, de essentiële beleggersinformatie, de jaarverslagen en de halfjaarlijkse verslagen, alsook de uitgifte- en inkoopprijs van haar rechten van deelneming, aan de beleggers die hun belegging behouden, en aan de FSMA. Zij kan daarbij gebruikmaken van alle elektronische of andere middelen voor communicatie op afstand, op voorwaarde dat de informatie en de communicatiemiddelen voor beleggers beschikbaar zijn in de officiële taal of een van de officiële talen van de lidstaat waar zij

officielle ou l'une des langues officielles de l'État membre dans lequel ces derniers se trouvent ou dans une langue approuvée par les autorités compétentes de cet État membre. ».

Art. 11.

Dans l'article 96, § 1^{er}, de la même loi, modifié par la loi du 11 juillet 2018, l'alinéa 2 est remplacé par ce qui suit :

« Le présent chapitre s'applique également en ce qui concerne les dispositions du Règlement 2015/2365, du Règlement 2017/1131, du Règlement 2019/1156, du Règlement 2019/2088, des articles 5 à 7 du Règlement 2020/852, ainsi qu'en ce qui concerne les actes délégués et les normes techniques de réglementation ou d'exécution adoptés par la Commission en exécution de ces règlements ou en exécution de la directive 2009/65/CE. »

Art. 12.

L'article 116 de la même loi, remplacé par la loi du 11 juillet 2018, est remplacé par ce qui suit :

« Art. 116. Le présent chapitre est d'application en cas de non-respect des dispositions du Règlement 2015/2365, du Règlement 2017/1131, du Règlement 2019/1156, du Règlement 2019/2088, des articles 5 à 7 du Règlement 2020/852, ainsi qu'en cas de non-respect des actes délégués et des normes techniques de réglementation ou d'exécution adoptés par la Commission en exécution de ces règlements ou en exécution de la directive 2009/65/CE. »

Art. 13.

A l'article 154 de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 25 octobre 2016, les modifications suivantes sont apportées :

1° le paragraphe 2 est remplacé par ce qui suit :

« § 2. Les organismes de placement collectif visés au paragraphe 1^{er} mettent à disposition des facilités pour exécuter les tâches suivantes :

zijn gevestigd, of in een taal die de bevoegde autoriteiten van die lidstaat hebben goedgekeurd.

Art. 11.

In artikel 96, § 1, van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 11 juli 2018, wordt het tweede lid vervangen als volgt:

“Dit hoofdstuk is ook van toepassing met betrekking tot de bepalingen van Verordening 2015/2365, Verordening 2017/1131, Verordening 2019/1156, Verordening 2019/2088, de artikelen 5 tot en met 7 van Verordening 2020/852, alsook met betrekking tot de gedelegeerde handelingen en de technische regulerings- of uitvoeringsnormen die de Commissie ter uitvoering van die Verordeningen of ter uitvoering van Richtlijn 2009/65/EG heeft aangenomen.”

Art. 12.

Artikel 116 van de wet, vervangen bij de wet van 11 juli 2018, wordt vervangen als volgt:

“Art. 116. Dit hoofdstuk is van toepassing bij niet-naleving van de bepalingen van Verordening 2015/2365, Verordening 2017/1131, Verordening 2019/1156, Verordening 2019/2088, de artikelen 5 tot en met 7 van Verordening 2020/852, alsook bij niet-naleving van de gedelegeerde handelingen en de technische regulerings- of uitvoeringsnormen die de Commissie ter uitvoering van die verordeningen of ter uitvoering van Richtlijn 2009/65/EG heeft aangenomen.”

Art. 13.

In artikel 154 van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 25 oktober 2016, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° paragraaf 2 wordt vervangen als volgt:

“§ 2. De in paragraaf 1 bedoelde instellingen voor collectieve belegging stellen voorzieningen beschikbaar om de volgende taken te vervullen:

1° traiter les ordres de souscription, de rachat et de remboursement et effectuer les autres paiements aux porteurs de parts de l'organisme de placement collectif, conformément aux conditions énoncées dans le prospectus, les informations clés pour l'investisseur et les rapports annuels et semestriels ;	1° de verwerking van inschrijvings-, inkoop- en terugbetalingsorders en de uitvoering van andere betalingen aan de houders van rechten van deelneming in de instelling voor collectieve belegging, in overeenstemming met de voorwaarden vervat in het prospectus, de essentiële beleggersinformatie, de jaarverslagen en de halfjaarlijkse verslagen;
2° informer les investisseurs de la manière dont les ordres visés au 1° peuvent être passés et des modalités de versement des montants provenant de rachats et de remboursements ;	2° de informatieverstrekking aan beleggers over de wijze waarop de in de bepaling onder 1° bedoelde orders kunnen worden uitgevoerd, en waarop de opbrengsten van inkopen en terugbetalingen worden uitgekeerd;
3° faciliter le traitement des informations et l'accès aux procédures et modalités visées à l'article 15 de la directive 2009/65/CE ;	3° het vergemakkelijken van de behandeling van informatie en de toegang tot de procedures en regelingen als bedoeld in artikel 15 van Richtlijn 2009/65/EG;
4° mettre le prospectus, les informations clés pour l'investisseur et les rapports annuels et semestriels à la disposition des investisseurs, dans les conditions définies à l'article 150, pour examen et pour l'obtention de copies ;	4° de beschikbaarstelling van het prospectus, de essentiële beleggersinformatie, de jaarverslagen en de halfjaarlijkse verslagen aan de beleggers, onder de in artikel 150 vastgelegde voorwaarden, ter inzage en voor het verkrijgen van kopieën;
5° fournir aux investisseurs, sur un support durable, les informations relatives aux tâches que les facilités exécutent ; et	5° de verstrekking aan beleggers, op een duurzame drager, van informatie die dienstig is voor de taken die door de voorzieningen worden vervuld; en
6° faire office de point de contact pour communiquer avec la FSMA.	6° het fungeren als contactpunt voor de communicatie met de FSMA.
L'organisme de placement collectif n'est pas tenu de disposer d'une présence physique en Belgique, ou de désigner un tiers aux fins de l'alinéa 1 ^{er} .	Voor de toepassing van het eerste lid is de instelling voor collectieve belegging niet verplicht om fysiek aanwezig te zijn in België of om een derde aan te stellen.
L'organisme de placement collectif veille à ce que les facilités permettant d'exécuter les tâches visées à l'alinéa 1 ^{er} , y compris électroniquement, soient fournies :	De instelling voor collectieve belegging zorgt ervoor dat de voorzieningen om de in eerste lid bedoelde taken te vervullen, inclusief elektronische voorzieningen, beschikbaar worden gesteld:
1° dans l'une des langues nationales ou dans une langue approuvée par la FSMA ;	1° in een van de landstalen of in een taal die de FSMA heeft goedgekeurd;
2° par l'organisme de placement collectif lui-même, par un tiers disposant le cas échéant des agréments nécessaires, ou par les deux à la fois.	2° door de instelling voor collectieve belegging zelf, door een derde die, in voorkomend geval,

	over de vereiste vergunningen beschikt, of door beide.
La désignation du tiers visé à l'alinéa 2, 2° fait l'objet d'une convention écrite qui précise	De aanstelling van de in het tweede lid, 2°, bedoelde derde wordt schriftelijk vastgelegd in een overeenkomst, die bepaalt
1° quelles tâches, parmi celles visées à l'alinéa 1 ^{er} , ne doivent pas être exécutées par l'organisme de placement collectif ;	1° welke van de in het eerste lid bedoelde taken niet door de instelling voor collectieve belegging moeten worden vervuld;
2° que le tiers recevra toutes les informations et tous les documents utiles de la part de l'organisme de placement collectif. » ;	2° dat de derde alle nuttige informatie en documenten van de instelling voor collectieve belegging zal ontvangen.”;
2° le paragraphe 3 est remplacé par ce qui suit :	2° paragraaf 3 wordt vervangen als volgt:
« § 3. En cas de modification des informations contenues dans la lettre de notification communiquée aux autorités compétentes de son Etat membre d'origine conformément à l'article 93, paragraphe 1 de la directive 2009/65/CE ou de modification des catégories de parts destinées à être commercialisées, l'organisme de placement collectif en avise par écrit la FSMA au moins un mois avant de mettre en œuvre ladite modification. » ;	“§ 3. Bij wijziging van de informatie in de kennisgevingsbrief die overeenkomstig artikel 93, lid 1, van Richtlijn 2009/65/EG aan de bevoegde autoriteiten van hun lidstaat van herkomst is toegezonden, of bij wijziging van de te verhandelen klassen van rechten van deelneming, stelt de instelling voor collectieve belegging de FSMA daarvan ten minste één maand vóór het doorvoeren van die wijziging schriftelijk in kennis.”;
3° au paragraphe 4, alinéa 1 ^{er} , les mots « , conformément à l'article 93bis de la directive 2009/65/CE et à l'article 156/1, » sont insérés entre les mots « qui décident » et les mots « de mettre fin à l'offre publique de leurs titres » ;	3° in paragraaf 4, eerste lid, worden de woorden “, conform artikel 93bis van Richtlijn 2009/65/EG en artikel 156/1,” ingevoegd tussen het woord “die” en de woorden “beslissen hun effecten niet langer openbaar aan te bieden in België”.
4° le paragraphe 4, alinéa 2, est abrogé.	4° paragraaf 4, tweede lid, wordt opgeheven.
Art. 14.	Art. 14.
Dans la même loi, il est inséré un article 156/1, rédigé comme suit :	In dezelfde wet wordt een artikel 156/1 ingevoegd, luidende:
« Art. 156/1. § 1 ^{er} . Un organisme de placement collectif qui souhaite retirer la notification effectuée conformément à l'article 93 de la directive 2009/65/CE fournit les informations visées à l'article 93bis, paragraphe 1 ^{er} , a) et b) de la directive 2009/65/CE dans une des langues nationales ou dans une langue approuvée par la FSMA.	“Art. 156/1. § 1. Een instelling voor collectieve belegging die de conform artikel 93 van Richtlijn 2009/65/EG verrichte kennisgeving wenst in te trekken, zendt de FSMA de in artikel 93bis, lid 1, a) en b), van Richtlijn 2009/65/EG bedoelde informatie in een van de landstalen of in een taal die de FSMA heeft goedgekeurd.
§ 2. La FSMA supprime l'inscription de l'organisme de placement collectif ou du compartiment concerné de la liste visée à	§ 2. De FSMA schrapt de inschrijving van de betrokken instelling voor collectieve belegging of van het betrokken compartiment uit de in

l'article 149 dès réception de la notification transmise par les autorités de l'Etat membre d'origine en vertu de l'article 93*bis*, paragraphe 3, de la directive 2009/65/CE.

artikel 149 bedoelde lijst onmiddellijk na ontvangst van de kennisgeving die de autoriteiten van de lidstaat van herkomst krachtens artikel 93*bis*, lid 3, van Richtlijn 2009/65/EG hebben overgelegd.

À compter de la date visée au paragraphe 1^{er}, alinéa 1^{er}, 3°, l'organisme de placement collectif cesse toute activité nouvelle ou supplémentaire, directe ou indirecte, d'offre ou de placement de ses parts qui ont fait l'objet d'un retrait de notification.

Met ingang van de in paragraaf 1, eerste lid, 3°, bedoelde datum, zet de instelling voor collectieve belegging elke nieuwe of verdere, directe of indirecte, aanbidding of plaatsing van haar rechten van deelneming waarop de kennisgeving tot intrekking betrekking had, stop.

L'organisme de placement collectif fournit le prospectus, les informations clés pour l'investisseur, les rapports annuels et semestriels, ainsi que les prix d'émission et de rachat de ses parts aux investisseurs qui conservent leur investissement. L'organisme de placement collectif peut à cette fin utiliser tout moyen de communication électronique ou autre moyen de communication à distance, à condition que les informations et les moyens de communication soient à la disposition des investisseurs dans une des langues nationales ou dans une langue approuvée par la FSMA.

De instelling voor collectieve belegging bezorgt het prospectus, de essentiële beleggersinformatie, de jaarverslagen en de halfjaarlijkse verslagen, alsook de uitgifte- en inkoopprijs van haar rechten van deelneming, aan de beleggers die hun belegging behouden. Zij kan daarbij gebruikmaken van alle elektronische of andere middelen voor communicatie op afstand, op voorwaarde dat de informatie en de communicatiemiddelen voor beleggers beschikbaar zijn in een van de landstalen of in een taal die de FSMA heeft goedgekeurd.

Art. 15.

L'article 159 de la même loi est abrogé.

Art. 15.

Artikel 159 van dezelfde wet wordt opgeheven.

Art. 16.

L'article 223, § 1^{er}, de la même loi est abrogé.

Art. 16.

Artikel 223, § 1, van dezelfde wet wordt opgeheven.

Art. 17.

Dans l'article 229 de la même loi, l'alinéa 2 est remplacé par ce qui suit :

Art. 17.

In artikel 229 van dezelfde wet wordt het tweede lid vervangen als volgt:

« Lorsque, en conséquence d'une telle modification, la société de gestion d'organismes de placement collectif ne respecterait plus la présente loi et les arrêtés et règlements pris pour son exécution, la FSMA informe ladite société de gestion, dans un délai de quinze jours ouvrables après avoir reçu toutes les informations visées à l'alinéa 1^{er}, de ce qu'elle ne doit pas effectuer cette modification. Dans ce cas, la FSMA informe les autorités compétentes de l'État membre d'accueil de la société de gestion en conséquence.

Lorsqu'une modification visée à l'alinéa 1^{er} est effectuée après qu'une information a été transmise conformément à l'alinéa 2 et qu'en conséquence de cette modification, la société de gestion d'organismes de placement collectif ne respecte plus les dispositions de la présente loi et des arrêtés et règlements pris pour son exécution, la FSMA prend toutes les mesures appropriées conformément aux articles 249 à 255/1 et informe sans retard inutile les autorités compétentes de l'État membre d'accueil de la société de gestion des mesures prises.».

Art. 18.

Dans l'article 236, § 1^{er}, de la même loi, modifié par la loi du 11 juillet 2018, l'alinéa 2 est remplacé par ce qui suit :

« Le présent chapitre s'applique également en ce qui concerne les dispositions du Règlement 2015/2365, du Règlement 2017/1131, du Règlement 2019/1156, du Règlement 2019/2088, des articles 5 à 7 du Règlement 2020/852, ainsi qu'en ce qui concerne les actes délégués et les normes techniques de réglementation ou d'exécution adoptés par la Commission en exécution de ces règlements ou en exécution de la directive 2009/65/CE. ».

Art. 19.

L'article 255/1 de la même loi, inséré par la loi du 26 décembre 2016 et remplacé par la loi du 11 juillet 2018, est remplacé par ce qui suit :

“Als de beheervennootschap van instellingen voor collectieve belegging, ingevolge een dergelijke wijziging, niet meer aan deze wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen zou voldoen, deelt de FSMA haar binnen een termijn van vijftien werkdagen na ontvangst van alle in het eerste lid bedoelde informatie mee dat zij de wijziging niet mag doorvoeren. In dat geval stelt de FSMA de bevoegde autoriteiten van de lidstaat van ontvangst van de beheervennootschap daarvan op de hoogte.

Als een in het eerste lid bedoelde wijziging toch wordt doorgevoerd nadat overeenkomstig het tweede lid informatie is doorgegeven, en de beheervennootschap van instellingen voor collectieve belegging ingevolge die wijziging niet meer aan de bepalingen van deze wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen voldoet, neemt de FSMA alle passende maatregelen overeenkomstig de artikelen 249 tot 255/1, en brengt zij de bevoegde autoriteiten van de lidstaat van ontvangst van de beheervennootschap onverwijld van de genomen maatregelen op de hoogte.

Art. 18.

In artikel 236, § 1, van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 11 juli 2018, wordt het tweede lid vervangen als volgt:

“Dit hoofdstuk is ook van toepassing met betrekking tot de bepalingen van Verordening 2015/2365, Verordening 2017/1131, Verordening 2019/1156, Verordening 2019/2088, de artikelen 5 tot en met 7 van Verordening 2020/852, alsook met betrekking tot de gedelegeerde handelingen en de technische regulerings- of uitvoeringsnormen die de Commissie ter uitvoering van die verordeningen of ter uitvoering van Richtlijn 2009/65/EG heeft aangenomen.”.

Art. 19.

Artikel 255/1 van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 25 december 2016 en vervangen bij de wet van 11 juli 2018, wordt vervangen als volgt:

« Art. 255/1. Le présent titre est d'application en cas de non-respect des dispositions du Règlement 2015/2365, du Règlement 2017/1131, du Règlement 2019/1156, du Règlement 2019/2088, des articles 5 à 7 du Règlement 2020/852, ainsi qu'en cas de non-respect des actes délégués et des normes techniques de réglementation ou d'exécution adoptés par la Commission en exécution de ces règlements ou en exécution de la directive 2009/65/CE. »

“Art. 255/1. Deze titel is van toepassing bij niet-naleving van de bepalingen van Verordening 2015/2365, Verordening 2017/1131, Verordening 2019/1156, Verordening 2019/2088, de artikelen 5 tot en met 7 van Verordening 2020/852, alsook bij niet-naleving van de gedelegeerde handelingen en de technische regulerings- of uitvoeringsnormen die de Commissie ter uitvoering van die verordeningen of ter uitvoering van Richtlijn 2009/65/EG heeft aangenomen.”

CHAPITRE II.

HOOFDSTUK II.

MODIFICATIONS DE LA LOI DU 19 AVRIL 2014 RELATIVE AUX ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF ALTERNATIFS ET À LEURS GESTIONNAIRES

WIJZIGINGEN VAN DE WET VAN 19 APRIL 2014 BETREFFENDE DE ALTERNATIEVE INSTELLINGEN VOOR COLLECTIEVE BELEGGING EN HUN BEHEERDERS

Art. 20.

Art. 20.

A l'article 3 de la loi du 19 avril 2014 relative aux organismes de placement collectif alternatifs et à leurs gestionnaires, modifié pour la dernière fois par la loi du 2 mai 2019, les modifications suivantes sont apportées :

In artikel 3 van de wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 2 mei 2019, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° il est inséré un 26°/1 rédigé comme suit :

1° er wordt een bepaling onder 26°/1 ingevoegd, luidende:

« 26°/1 "pré-commercialisation": la fourniture d'informations ou la communication, directe ou indirecte, sur des stratégies d'investissement ou des idées d'investissement par un gestionnaire établi dans l'Union, ou pour son compte, à des investisseurs professionnels potentiels domiciliés ou ayant leur siège statutaire dans l'Union afin d'évaluer l'intérêt de ces derniers pour un OPCA ou un compartiment qui n'est pas encore établi ou qui est établi mais qui n'est pas encore notifié en vue de sa commercialisation conformément à l'article 31 ou 32 de la directive 2011/61/UE, dans l'État membre où les investisseurs potentiels sont domiciliés ou ont leur siège statutaire, et qui, en tout état de cause, n'équivaut pas à un placement auprès de l'investisseur potentiel ou à une offre d'investissement dans des parts de cet OPCA ou de ce compartiment; ».

"26°/1 "pre-marketing": directe of indirecte verstrekking van informatie of van een mededeling over beleggingsstrategieën of beleggingsideeën door een beheerder uit de Europese Unie, of in zijn naam, aan potentiële professionele beleggers die hun woonplaats of statutaire zetel in de Europese Unie hebben, met de bedoeling na te gaan of deze beleggers belangstelling hebben voor een AICB die of een compartiment dat nog niet is opgericht, dan wel een AICB die of een compartiment dat wel is opgericht, maar waarvoor de kennisgeving van verhandeling overeenkomstig artikel 31 of artikel 32 van Richtlijn 2011/61/EU nog niet is ingediend, in de lidstaat waar de potentiële beleggers hun woonplaats of statutaire zetel hebben, en die in geen geval neerkomt op een aanbod aan of plaatsing bij potentiële beleggers om te beleggen in de rechten van deelneming in die AICB of dat compartiment;"

2° l'article est complété par les 109°, 110° et 111° rédigés comme suit :

« 109° "Règlement 2019/1156" : le règlement (UE) 2019/1156 du Parlement européen et du Conseil du 20 juin 2019 visant à faciliter la distribution transfrontalière des organismes de placement collectif et modifiant les règlements (UE) no 345/2013, (UE) no 346/2013 et (UE) no 1286/2014 ;

110° « Règlement 2019/2088 » : Règlement (UE) 2019/2088 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers ;

111° « Règlement 2020/852 » : Règlement (UE) 2020/852 du Parlement européen et du Conseil du 18 juin 2020 sur l'établissement d'un cadre visant à favoriser les investissements durables et modifiant le règlement (UE) 2019/2088. ».

Art. 21.

Dans la partie II, livre I^{er}, titre I^{er}, chapitre III, section II de la même loi, il est inséré une sous-section II/1, intitulée :

« Sous-section II/1.

Pré-commercialisation de parts d'organismes de placement collectif alternatifs de l'Union »

Art. 22.

Dans la sous-section II/1, insérée par l'article 21, il est inséré un article 83/1 rédigé comme suit :

« Art. 83/1. § 1^{er}. Un gestionnaire peut entreprendre des activités de pré-commercialisation de parts d'OPCA de l'Union auprès d'investisseurs professionnels dans l'Union, sauf lorsque les informations présentées aux investisseurs professionnels potentiels :

2° het artikel wordt aangevuld met de bepalingen onder 109°, 110° en 111°, luidende:

"109° "Verordening 2019/1156": de Verordening (EU) 2019/1156 van het Europees Parlement en de Raad van 20 juni 2019 betreffende het faciliteren van de grensoverschrijdende distributie van instellingen voor collectieve belegging en houdende wijziging van de Verordeningen (EU) nr. 345/2013, (EU) nr. 346/2013 en (EU) nr. 1286/2014."

"110° "Verordening 2019/2088": de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatievergathering over de duurzaamheid in de financiële dienstensector;"

"111° "Verordening 2020/852": de Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad van 18 juni 2020 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame beleggingen en tot wijziging van Verordening (EU) 2019/2088."

Art. 21.

In deel II, boek I, titel I, hoofdstuk III, afdeling II, van dezelfde wet wordt een onderafdeling II/1 ingevoegd, luidende:

"Onderafdeling II/1.

Pre-marketing van rechten van deelneming in alternatieve instellingen voor collectieve belegging uit de Europese Unie"

Art. 22.

In onderafdeling II/1, ingevoegd bij artikel 21 wordt er een artikel 83/1 ingevoegd, luidende :

"Art. 83/1. § 1. Een beheerder mag tot pre-marketing van rechten van deelneming in AICB's uit de Europese Unie bij professionele beleggers in de Europese Unie overgaan, behalve wanneer de aan potentiële professionele beleggers verstrekte informatie:

1° sont suffisantes pour permettre à ceux-ci de s'engager à acquérir des parts d'un OPCA donné ;

2° équivalent à des formulaires de souscription ou à des documents similaires, que ce soit sous forme de projet ou sous forme définitive ;

3° équivalent à des actes constitutifs, à un prospectus ou à des documents d'offre d'un OPCA non encore établi sous une forme définitive.

Lorsqu'un projet de prospectus ou de document d'offre est fourni, il ne contient pas suffisamment d'informations pour permettre aux investisseurs de prendre une décision d'investissement et indique clairement :

1° qu'il ne constitue pas une offre ou une invitation à souscrire des parts d'un OPCA ; et

2° que les informations qui y sont présentées ne sont pas fiables parce qu'elles sont incomplètes et susceptibles d'être modifiées.

§ 2. Les gestionnaires veillent à ce que les investisseurs n'acquièrent pas de parts d'un OPCA dans le cadre de la pré-commercialisation et que les investisseurs contactés dans le cadre de la pré-commercialisation ne puissent acquérir des parts d'un OPCA que par le biais de la commercialisation autorisée en vertu des articles 84 à 89 ou des articles 90 à 92.

Toute souscription, dans les dix-huit mois qui suivent le début de la pré-commercialisation par le gestionnaire, de parts d'un OPCA visé dans les informations fournies dans le contexte d'une pré-commercialisation ou d'un OPCA établi en conséquence de la pré-commercialisation, est considérée comme résultant d'une commercialisation et est soumise aux procédures de notification applicables visées aux articles 84 à 89 ou aux articles 90 à 92. ».

Art. 23.

Dans la même sous-section II/1, il est inséré un article 83/2 rédigé comme suit :

1° voldoende is om hen in staat te stellen zich ertoe te verbinden rechten van deelneming in een bepaalde AICB te verwerven;

2° neerkomt op inschrijvingsformulieren of soortgelijke documenten, hetzij in ontwerpvorm, hetzij in definitieve vorm; of

3° neerkomt op oprichtingsdocumenten, een prospectus of aanbiedingsdocumenten van een nog niet opgerichte AICB, in definitieve vorm.

Wanneer een ontwerp van een prospectus of aanbiedingsdocument wordt verstrekt, bevat dat niet voldoende informatie om beleggers in staat te stellen een beleggingsbeslissing te nemen, en wordt hierin duidelijk vermeld dat:

1° het document geen aanbod of uitnodiging vormt om in te schrijven op rechten van deelneming in een AICB, en

2° niet mag worden afgegaan op de daarin opgenomen informatie, omdat deze onvolledig is en kan wijzigen.

§ 2. De beheerders zorgen ervoor dat beleggers geen rechten van deelneming in een AICB verwerven via pre-marketing, en dat beleggers die in het kader van pre-marketing zijn benaderd, alleen rechten van deelneming in die AICB kunnen verwerven door middel van verhandeling die is toegestaan uit hoofde van de artikelen 84 tot 89 of de artikelen 90 tot 92.

Elke inschrijving, binnen 18 maanden nadat de beheerder tot pre-marketing is overgegaan, op rechten van deelneming in een AICB waarvan sprake is in de in het kader van de pre-marketing verstrekte informatie, of in een AICB die ten gevolge van de pre-marketing is opgericht, wordt als resultaat van de verhandeling beschouwd en de in de artikelen 84 tot 89 of in de artikelen 90 tot 92 bedoelde kennisgevingsprocedures zijn erop van toepassing."

Art. 23.

In dezelfde onderafdeling II/1 wordt er een artikel 83/2 ingevoegd, luidende :

« Art. 83/2. Le gestionnaire veille à ce que la pré-commercialisation soit documentée de manière adéquate. ».

Art. 24.

Dans la même sous-section II/1, il est inséré un article 83/3 rédigé comme suit :

« Art. 83/3. Peuvent seuls entreprendre des activités de pré-commercialisation de parts d'OPCA de l'Union auprès d'investisseurs professionnels pour le compte d'un gestionnaire :

1° les établissements de crédit agréés conformément à la directive 2013/36/UE ;

2° les entreprises d'investissement agréées conformément à la directive 2014/65/UE ;

3° les sociétés de gestion d'organismes de placement collectif agréées conformément à la directive 2009/65/CE ;

4° les sociétés de gestion d'OPCA agréées conformément à la directive 2011/61/UE ;

5° les agents liés agissant conformément à la directive 2014/65/UE.

Les personnes et établissements visés à l'alinéa 1^{er} sont soumis aux dispositions de la présente sous-section.

Le présent article ne porte pas préjudice à la possibilité pour le gestionnaire d'entreprendre lui-même des activités de pré-commercialisation. ».

Art. 25.

Dans la même sous-section II/1, il est inséré un article 83/4, rédigé comme suit :

« Art. 83/4. Le gestionnaire envoie, dans un délai de deux semaines après le début de la pré-commercialisation, un courrier informel, sur support papier ou par voie électronique, à la FSMA. Ce courrier précise les États membres dans lesquels les activités de pré-commercialisation ont lieu ou ont eu lieu ainsi que les périodes pendant lesquelles elles ont lieu

"Art. 83/2. De beheerder zorgt ervoor dat pre-marketing toereikend gedocumenteerd is.".

Art. 24.

In dezelfde onderafdeling II/1 wordt er een artikel 83/3 ingevoegd, luidende :

"Art. 83/3. Tot pre-marketing van rechten van deelneming in AICB's uit de Europese Unie bij professionele beleggers voor rekening van een beheerder, mag enkel worden overgegaan door:

1° de overeenkomstig Richtlijn 2013/36/EU vergunde kredietinstellingen;

2° de overeenkomstig Richtlijn 2014/65/EU vergunde beleggingsondernemingen;

3° de overeenkomstig Richtlijn 2009/65/EG vergunde beheervennootschappen van instellingen voor collectieve belegging;

4° de overeenkomstig Richtlijn 2011/61/EU vergunde beheervennootschappen van AICB's;

5° de verbonden agenten die handelen overeenkomstig Richtlijn 2014/65/EU.

De in het eerste lid bedoelde personen en instellingen zijn onderworpen aan de bepalingen van deze onderafdeling.

Dit artikel doet geen afbreuk aan de mogelijkheid voor de beheerder om zelf tot pre-marketing over te gaan.".

Art. 25.

In dezelfde onderafdeling II/1 wordt er een artikel 83/4 ingevoegd, luidende :

"Art. 83/4. Een beheerder zendt uiterlijk twee weken nadat hij met pre-marketing is begonnen, een informele brief, per post of langs elektronische weg, aan de FSMA. De brief geeft aan in welke lidstaten en gedurende welke periodes de pre-marketing plaatsvindt of heeft plaatsgevonden, bevat een korte beschrijving van de pre-marketing, met inbegrip van

ou ont eu lieu, une brève description de ces activités, comprenant des informations sur les stratégies d'investissement présentées et, le cas échéant, une liste des OPCA et compartiments d'OPCA qui font ou ont fait l'objet d'une pré-commercialisation. La FSMA informe rapidement les autorités compétentes des États membres dans lesquels le gestionnaire établi dans l'Union entreprend ou a entrepris des activités de pré-commercialisation. ».

Art. 26.

Dans la partie II, livre I^{er}, titre I^{er}, chapitre III, section II, sous-section III, A, de la même loi, il est inséré un article 89/1 rédigé comme suit :

« Art. 89/1. § 1^{er}. Sans préjudice de l'article 26 du règlement (UE) 2015/760, le gestionnaire doit, lorsqu'il a l'intention de commercialiser des parts d'OPCA auprès d'investisseurs de détail en Belgique, mettre à disposition des facilités pour exécuter les tâches suivantes :

1° traiter les ordres de souscription, de paiement, de rachat et de remboursement des investisseurs portant sur les parts de l'OPCA, conformément aux conditions énoncées dans les documents de l'OPCA ;

2° informer les investisseurs de la manière dont les ordres visés au point 1° peuvent être passés et des modalités de versement des recettes provenant de rachats et de remboursements ;

3° faciliter le traitement des informations relatives à l'exercice des droits des investisseurs découlant de leur investissement dans l'OPCA ;

4° mettre à la disposition des investisseurs, pour examen et pour l'obtention de copies, les informations et les documents requis au titre des articles 60 et 68 à 72 ;

5° fournir aux investisseurs, sur un support durable au sens de l'article I.1, alinéa 1^{er}, 15°, du Code de droit économique, les informations relatives aux tâches que les facilités exécutent ; et

information over de gepresenteerde beleggingsstrategieën, en bevat, indien relevant, een lijst van AICB's en compartimenten van AICB's die het voorwerp van pre-marketing zijn of waren. De FSMA stelt de bevoegde autoriteiten van de lidstaten waarin de beheerder uit de Europese Unie aan pre-marketing doet of heeft gedaan, hiervan onverwijld in kennis.".

Art. 26.

In deel II, boek I, titel I, hoofdstuk III, afdeling II, onderafdeling III, A, van dezelfde wet wordt een artikel 89/1 ingevoegd, luidende:

"Art. 89/1. § 1. Onverminderd artikel 26 van Verordening (EU) 2015/760, moet de beheerder, als hij voornemens is om rechten van deelneming in AICB's bij retailbeleggers in België te verhandelen, voorzieningen beschikbaar stellen om de volgende taken te vervullen:

1° de verwerking van inschrijvings-, betaal-, inkoop- en terugbetalingsorders van beleggers met betrekking tot rechten van deelneming in de AICB, in overeenstemming met de in de documenten van de AICB vervatte voorwaarden;

2° de informatieverstrekking aan beleggers over de wijze waarop de in de bepaling onder 1° bedoelde orders kunnen worden uitgevoerd en waarop de opbrengsten van inkopen en terugbetalingen worden uitgekeerd;

3° het vergemakkelijken van de behandeling van informatie over de uitoefening door beleggers van hun rechten uit hoofde van hun belegging in de AICB;

4° de beschikbaarstelling van de krachtens de artikelen 60 en 68 tot 72 vereiste informatie en documenten aan beleggers, ter inzage en voor het verkrijgen van kopieën;

5° de verstrekking aan beleggers, op een duurzame drager in de zin van artikel I.1, eerste lid, 15°, van het Wetboek van Economisch Recht, van informatie die dienstig is voor de taken die door de voorzieningen worden vervuld; en

6° faire office de point de contact pour communiquer avec la FSMA.

6° het fungeren als contactpunt voor de communicatie met de FSMA.

§ 2. Le gestionnaire veille à ce que les facilités permettant d'exécuter les tâches visées au paragraphe 1^{er}, y compris électroniquement, soient fournies :

§ 2. De beheerder zorgt ervoor dat de in paragraaf 1 bedoelde voorzieningen om de taken te vervullen, inclusief elektronische voorzieningen, beschikbaar worden gesteld:

1° dans l'une des langues nationales au moins ;

1° in minstens een van de landstalen;

2° par le gestionnaire lui-même, par un tiers disposant le cas échéant des agréments nécessaires, ou par les deux à la fois.

2° door de beheerder zelf, door een derde die, in voorkomend geval, over de vereiste vergunningen beschikt, of door beide.

Aux fins du 2°, lorsque les tâches doivent être exécutées par un tiers, la désignation de ce tiers fait l'objet d'un contrat écrit qui précise

Voor de toepassing van de bepaling onder 2° geldt dat, indien de taken door een derde worden vervuld, de benoeming van die derde schriftelijk wordt vastgelegd in een overeenkomst, die bepaalt

1° quelles tâches, parmi celles visées à l'alinéa 1^{er}, ne doivent pas être exécutées par le gestionnaire ; et

1° welke van de in het eerste lid bedoelde taken niet door de beheerder moeten worden vervuld; en

2° que le tiers recevra toutes les informations et tous les documents utiles de la part du gestionnaire. ».

2° dat de derde alle nuttige informatie en documenten van de beheerder zal ontvangen.".

Art. 27.

Art. 27.

L'article 90, § 2, alinéa 2, de la même loi est complété par les 9) et 10), rédigés comme suit :

Artikel 90, § 2, tweede lid, van dezelfde wet wordt aangevuld met de bepalingen onder 9) en 10), luidende:

« 9) les coordonnées nécessaires, y compris l'adresse, pour la facturation ou pour la communication d'éventuels frais ou charges réglementaires applicables par les autorités compétentes de l'État membre d'accueil ;

"9) de gegevens die nodig zijn, waaronder het adres, voor de facturatie of de mededeling van eventuele wettelijk vastgestelde vergoedingen of kosten door de bevoegde autoriteiten van de lidstaat van ontvangst;

10) les informations sur les facilités permettant d'exécuter les tâches visées à l'article 43bis de la directive 2011/61/UE. ».

10) informatie over de voorzieningen voor de uitvoering van de in artikel 43bis van Richtlijn 2011/61/EU vermelde taken.".

Art. 28.

Art. 28.

Dans l'article 92 de la même loi, les alinéas 2 à 4 sont remplacés par ce qui suit :

In artikel 92 van dezelfde wet worden het tweede tot vierde lid vervangen als volgt:

« Si une modification prévue devait conduire à ce que la gestion de l'OPCA par le gestionnaire ne soit plus conforme à la présente loi ou aux arrêtés et règlements pris pour son exécution ou

"Als het beheer van de AICB door de beheerder door een geplande wijziging niet meer zou stroken met deze wet of de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, of als de

que le gestionnaire ne respecte plus la présente loi et les arrêtés et règlements pris pour son exécution, la FSMA informe le gestionnaire, dans un délai de quinze jours ouvrables après avoir reçu toutes les informations visées à l'alinéa 1^{er}, de ce qu'il ne doit pas procéder à cette modification. Dans ce cas, la FSMA informe en conséquence les autorités compétentes de l'État membre d'accueil.

Si une modification prévue est mise en œuvre nonobstant les alinéas 1^{er} et 2, ou si une modification imprévue a eu lieu en vertu de laquelle la gestion de l'OPCA par le gestionnaire ne serait plus conforme à la présente loi ou aux arrêtés et règlements pris pour son exécution ou le gestionnaire ne respecterait plus la présente loi et les arrêtés et règlements pris pour son exécution, la FSMA prend toutes les mesures nécessaires conformément aux articles 359 à 365, y compris, si nécessaire, l'interdiction expresse de commercialiser l'OPCA, et en informe sans retard inutile les autorités compétentes de l'État membre d'accueil.

Si les modifications sont sans incidence sur la conformité de la gestion de l'OPCA par le gestionnaire avec les dispositions de la présente loi et des arrêtés et règlements pris pour son exécution ou le respect de ceux-ci par le gestionnaire, la FSMA informe dans un délai d'un mois les autorités compétentes de l'État membre d'accueil de ces modifications. ».

Art. 29.

Dans la partie II, livre 1^{er}, titre 1^{er}, chapitre III, section II, sous-section III, B, de la même loi, il est inséré un article 92/1, rédigé comme suit :

« Art. 92/1. § 1^{er}. Un gestionnaire peut retirer la notification effectuée conformément à l'article 90 aux fins de renoncer à la commercialisation des parts d'un OPCA dans un autre Etat membre, lorsque toutes les conditions suivantes sont remplies :

beheerder anderszins niet meer zou voldoen aan deze wet of de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, deelt de FSMA de beheerder binnen een termijn van vijftien werkdagen na ontvangst van alle in het eerste lid bedoelde informatie mee dat hij de wijziging niet mag doorvoeren. In dat geval brengt de FSMA de bevoegde autoriteiten van de lidstaat van ontvangst, daarvan onmiddellijk op de hoogte.

Als de geplande wijziging ondanks het eerste en tweede lid alsnog wordt doorgevoerd, of als een ongeplande wijziging heeft plaatsgehad waardoor het beheer van de AICB door de beheerder niet meer zou stroken met deze wet of de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, dan wel als de beheerder anderszins niet meer zou voldoen aan deze wet of de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, neemt de FSMA alle vereiste maatregelen overeenkomstig de artikelen 359 tot 365, inclusief, indien nodig, een uitdrukkelijk verbod om de AICB te verhandelen, en brengt zij de bevoegde autoriteiten van de lidstaat van ontvangst, daarvan onverwijld op de hoogte.

Als de wijzigingen geen invloed hebben op de conformiteit van het beheer van de AICB door de beheerder met de bepalingen van deze wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, of de naleving daarvan door de beheerder, brengt de FSMA de bevoegde autoriteiten van de lidstaat van ontvangst, daarvan binnen een termijn van één maand op de hoogte.".

Art. 29.

In deel II, boek I, titel I, hoofdstuk III, afdeling II, onderafdeling III, B, van dezelfde wet wordt er een artikel 92/1 ingevoegd, luidende:

"Art. 92/1. § 1. Een beheerder kan de conform artikel 90 verrichte kennisgeving intrekken als hij wenst af te zien van de verhandeling van rechten van deelneming in een AICB in een andere lidstaat, mits aan alle volgende voorwaarden is voldaan:

1° sauf dans le cas des OPCA à nombre fixe de parts et des OPCA régis par le règlement 2015/760, une offre générale de rachat ou de remboursement est faite, sans frais ou déductions, pour toutes ces parts d'OPCA détenues par des investisseurs dans ledit État membre. Cette offre est accessible au public pendant au moins trente jours ouvrables et est adressée, directement ou par des intermédiaires financiers, individuellement à tous les investisseurs dans ledit État membre dont l'identité est connue ;

2° l'intention de mettre un terme à la commercialisation de ces parts dans ledit État membre est rendue publique sur un support accessible au public, y compris par des moyens électroniques, qui est usuel pour la commercialisation d'OPCA et adapté à un investisseur type d'OPCA ;

3° toutes modalités contractuelles avec des intermédiaires financiers ou des délégataires sont modifiées ou abrogées avec effet à partir de la date du retrait de la notification afin d'empêcher toute activité nouvelle ou supplémentaire, directe ou indirecte, d'offre ou de placement des parts identifiées dans la notification visée au paragraphe 3.

§ 2. À compter de la date visée au paragraphe 1^{er}, 3°, le gestionnaire cesse toute activité nouvelle ou supplémentaire, directe ou indirecte, d'offre ou de placement des parts qui ont fait l'objet d'un retrait de notification.

Pendant une période de 36 mois à partir de la date visée au paragraphe 1, 3°, le gestionnaire n'entreprend aucune activité de pré-commercialisation de parts d'OPCA visés dans la notification, ou en ce qui concerne des stratégies d'investissement similaires ou des idées d'investissement similaires, dans l'État membre identifié dans la notification visée au paragraphe 3.

1° behalve in het geval van AICB's met een vast aantal rechten van deelneming en AICB's die worden beheerst door Verordening (EU) 2015/760, wordt een algemeen aanbod gedaan om, zonder kosten of inhoudingen, al dergelijke rechten van deelneming in AICB's die in het bezit zijn van beleggers in die lidstaat, in te kopen of terug te betalen. Dit aanbod wordt gedurende ten minste 30 werkdagen openbaar gemaakt en wordt, hetzij rechtstreeks, hetzij via financiële tussenpersonen, individueel tot alle beleggers in die lidstaat gericht van wie de identiteit bekend is;

2° het voornemen om de verhandeling van dergelijke rechten van deelneming in die lidstaat stop te zetten, wordt openbaar gemaakt met behulp van een voor het publiek toegankelijk medium, inclusief elektronische middelen, dat gebruikelijk is voor de verhandeling van AICB's en dat geschikt is voor het type belegger tot wie de AICB zich richt;

3° alle contractuele regelingen met financiële tussenpersonen of afgevaardigden worden gewijzigd of beëindigd met ingang van de datum van de intrekking van de kennisgeving om een nieuwe of verdere, directe of indirecte, aanbidding of plaatsing van rechten van deelneming die in de in paragraaf 3 bedoelde kennisgeving wordt genoemd, te voorkomen.

§ 2. Met ingang van de in paragraaf 1, 3°, bedoelde datum, zet de beheerder elke nieuwe of verdere, directe of indirecte, aanbidding of plaatsing van rechten van deelneming waarop de kennisgeving tot intrekking betrekking had, stop.

Gedurende een periode van 36 maanden met ingang van de in paragraaf 1, 3°, bedoelde datum doet de beheerder niet aan pre-marketing van rechten van deelneming in de in de kennisgeving bedoelde AICB, of, met betrekking tot vergelijkbare beleggingsstrategieën of beleggingsideeën, in de lidstaat die in de in paragraaf 3 bedoelde kennisgeving is aangegeven.

§ 3. Le gestionnaire soumet à la FSMA une notification contenant les informations visées au paragraphe 1^{er}.

La FSMA vérifie que la notification soumise par le gestionnaire est complète. Au plus tard quinze jours ouvrables à compter de la réception de la notification complète, la FSMA transmet cette notification aux autorités compétentes de l'État membre identifié dans la notification, ainsi qu'à l'ESMA.

Après avoir transmis la notification conformément à l'alinéa 2, la FSMA notifie rapidement au gestionnaire cette transmission.

§ 4. La FSMA transmet aux autorités compétentes de l'État membre identifié dans la notification visée au paragraphe 3 les informations relatives à toute modification des documents et informations visés à l'article 90, § 2, alinéa 2, 2° à 6°.

Art. 30.

Dans la partie II, livre 1^{er}, titre 1^{er}, chapitre III, section II, sous-section III, B, de la même loi, il est inséré un article 92/2 rédigé comme suit :

« Art. 92/2. Le gestionnaire fournit aux investisseurs qui conservent un investissement dans l'OPCA ainsi qu'à la FSMA les informations requises en vertu des articles 60 et 68 à 72. Le gestionnaire peut utiliser tout moyen de communication électronique ou autre moyen de communication à distance à cet effet. ».

Art. 31.

Dans l'article 103, § 2, de la même loi, les alinéas 2 et 3 sont remplacés par ce qui suit :

« Si une modification prévue devait conduire à ce que la gestion de l'OPCA par le gestionnaire ne soit plus conforme à la présente loi et aux arrêtés et règlements pris pour son exécution ou à ce que le gestionnaire ne respecte plus la présente loi et les arrêtés et règlements pris pour son exécution, la FSMA informe le gestionnaire, dans un délai de quinze jours ouvrables après avoir reçu toutes les

§ 3. De beheerder zendt de FSMA een kennisgeving die de in paragraaf 1 bedoelde informatie bevat.

De FSMA gaat na of de door de beheerder ingediende kennisgeving volledig is. Uiterlijk vijftien werkdagen na ontvangst van een volledige kennisgeving, zendt de FSMA die door naar de bevoegde autoriteiten van de daarin aangegeven lidstaat, alsook naar ESMA.

Na doorzending van de kennisgeving overeenkomstig het tweede lid stelt de FSMA de beheerder onverwijld van die doorzending in kennis.

§ 4. De FSMA zendt de bevoegde autoriteiten van de lidstaat die in de in paragraaf 3 bedoelde kennisgeving is aangegeven, informatie door over alle wijzigingen in de documentatie en informatie bedoeld in artikel 90, § 2, tweede lid, 2° tot 6°.

Art. 30.

In deel II, boek I, titel I, hoofdstuk III, afdeling II, onderafdeling III, B, van dezelfde wet wordt er een artikel 92/2 ingevoegd, luidende:

"Art. 92/2. De beheerder verschaft beleggers die nog steeds beleggingen in de AICB bezitten, alsook de FSMA de krachtens de artikelen 60 en 68 tot 72 te verstrekken informatie. De beheerder mag alle elektronische of andere middelen voor communicatie op afstand gebruiken."

Art. 31.

In artikel 103, § 2, van dezelfde wet worden het tweede en het derde lid vervangen als volgt:

"Indien het beheer van de AICB door de beheerder, als gevolg van een geplande wijziging, niet meer zou stroken met deze wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, of indien de beheerder anderszins niet meer zou voldoen aan deze wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, deelt de FSMA de beheerder binnen een termijn van vijftien werkdagen na

informations visées à l'alinéa 1^{er}, de ce qu'il ne doit pas procéder à cette modification.

Si une modification prévue est mise en œuvre nonobstant les alinéas 1^{er} et 2 ou si une modification imprévue a eu lieu en vertu de laquelle la gestion de l'OPCA par le gestionnaire ne serait plus conforme à la présente loi et aux arrêtés et règlements pris pour son exécution ou le gestionnaire ne respecterait plus la présente loi et les arrêtés et règlements pris pour son exécution, la FSMA prend toutes les mesures nécessaires conformément aux articles 359 à 365 et en informe sans retard inutile les autorités compétentes de l'État membre d'accueil du gestionnaire. ».

Art. 32.

Dans la partie II, livre II, titre I^{er} de la même loi, il est inséré un chapitre I^{er}/1, rédigé comme suit :

« Chapitre I^{er}/1.

Pré-commercialisation de parts d'organismes de placement collectif alternatifs de l'Union

Art. 122/1. Au cas où un gestionnaire de l'Union disposant de l'agrément visé à l'article 6 de la Directive 2011/61/UE établi dans un autre État membre de l'Espace économique européen entreprend des activités de pré-commercialisation de parts d'OPCA de l'Union auprès d'investisseurs professionnels en Belgique, la FSMA peut demander aux autorités compétentes de l'État membre d'origine du gestionnaire de fournir des informations complémentaires sur la pré-commercialisation qui a lieu ou a eu lieu en Belgique. ».

Art. 33.

Dans la même loi, il est inséré un article 125/1, rédigé comme suit :

ontvangst van alle in het eerste lid bedoelde informatie mee dat hij de wijziging niet mag doorvoeren.

Als de geplande wijziging ondanks het eerste en tweede lid alsnog wordt doorgevoerd, of als een ongeplande wijziging heeft plaatsgehad waardoor het beheer van de AICB door de beheerder niet meer zou stroken met deze wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, dan wel als de beheerder anderszins niet meer zou voldoen aan deze wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, neemt de FSMA alle vereiste maatregelen overeenkomstig de artikelen 359 tot 365 en brengt zij de bevoegde autoriteiten van de lidstaat van ontvangst van de beheerder daarvan onverwijld op de hoogte.".

Art. 32.

In deel II, boek II, titel I, van dezelfde wet wordt een hoofdstuk I/1 ingevoegd, luidende:

"Hoofdstuk I/1.

Pre-marketing van rechten van deelneming in alternatieve instellingen voor collectieve belegging uit de Europese Unie

Art. 122/1. Indien een beheerder uit de Europese Unie met een in artikel 6 van Richtlijn 2011/61/EU bedoelde vergunning die in een andere lidstaat van de Europese Economische Ruimte is gevestigd, aan pre-marketing van rechten van deelneming in AICB's van de Europese Unie doet bij professionele beleggers in België, kan de FSMA de bevoegde autoriteiten van de lidstaat van herkomst van de beheerder verzoeken aanvullende informatie te verstrekken over de pre-marketing die in België plaatsvindt of heeft plaatsgevonden.".

Art. 33.

In dezelfde wet wordt een artikel 125/1 ingevoegd, luidende:

« Art. 125/1. § 1^{er}. Sans préjudice de l'article 26 du règlement (UE) 2015/760, les gestionnaires visés à la présente section doivent, lorsqu'ils ont l'intention de commercialiser des parts d'OPCA auprès d'investisseurs de détail en Belgique, mettre à disposition des facilités pour exécuter les tâches suivantes :

1° traiter les ordres de souscription, de paiement, de rachat et de remboursement des investisseurs portant sur les parts de l'OPCA, conformément aux conditions énoncées dans les documents de l'OPCA ;

2° informer les investisseurs de la manière dont les ordres visés au point 1° peuvent être passés et des modalités de versement des recettes provenant de rachats et de remboursements ;

3° faciliter le traitement des informations relatives à l'exercice des droits des investisseurs découlant de leur investissement dans l'OPCA ;

4° mettre à la disposition des investisseurs, pour examen et pour l'obtention de copies, les informations et les documents requis au titre des articles 60 et 68 à 72 ;

5° fournir aux investisseurs, sur un support durable au sens de l'article I.1, alinéa 1^{er}, 15°, du Code de droit économique, les informations relatives aux tâches que les facilités exécutent ; et

6° faire office de point de contact pour communiquer avec la FSMA.

§ 2. Le gestionnaire veille à ce que les facilités permettant d'exécuter les tâches visées au paragraphe 1^{er}, y compris électroniquement, soient fournies :

1° dans l'une des langues nationales au moins ou dans une langue approuvée par la FSMA ;

2° par le gestionnaire lui-même, par un tiers disposant le cas échéant des agréments nécessaires, ou par les deux à la fois.

"Art. 125/1. § 1. Onverminderd artikel 26 van Verordening (EU) 2015/760, moeten de in deze afdeling bedoelde beheerders, als zij voornemens zijn om rechten van deelneming in AICB's bij retailbeleggers in België te verhandelen, voorzieningen beschikbaar stellen om de volgende taken te vervullen:

1° de verwerking van inschrijvings-, betaal-, inkoop- en terugbetalingsorders van beleggers met betrekking tot rechten van deelneming in de AICB, in overeenstemming met de in de documenten van de AICB vervatte voorwaarden;

2° de informatieverstrekking aan beleggers over de wijze waarop de in de bepaling onder 1° bedoelde orders kunnen worden uitgevoerd, en waarop de opbrengsten van inkopen en terugbetalingen worden uitgekeerd;

3° het vergemakkelijken van de behandeling van informatie over de uitoefening, door beleggers, van hun rechten uit hoofde van hun belegging in de AICB;

4° de beschikbaarstelling van de krachtens de artikelen 60 en 68 tot 72 vereiste informatie en documenten aan beleggers, ter inzage en voor het verkrijgen van kopieën;

5° de verstrekking aan beleggers, op een duurzame drager in de zin van artikel I.1, eerste lid, 15°, van het Wetboek van Economisch Recht, van informatie die dienstig is voor de taken die door de voorzieningen worden vervuld; en

6° het fungeren als contactpunt voor de communicatie met de FSMA.

§ 2. De beheerder zorgt ervoor dat de voorzieningen om de in paragraaf 1 bedoelde taken te vervullen, inclusief elektronische voorzieningen, beschikbaar worden gesteld:

1° in minstens een van de landstalen of in een taal die de FSMA heeft goedgekeurd;

2° door de beheerder zelf, door een derde die, in voorkomend geval, over de vereiste vergunningen beschikt, of door beide.

Aux fins du 2°, lorsque les tâches doivent être exécutées par un tiers, la désignation de ce tiers fait l'objet d'un contrat écrit qui précise

Voor de toepassing van de bepaling onder 2° geldt dat, indien de taken door een derde worden vervuld, de benoeming van die derde schriftelijk wordt vastgelegd in een overeenkomst, dit bepaalt

1° quelles tâches, parmi celles visées à l'alinéa 1^{er}, ne doivent pas être exécutées par le gestionnaire ; et

1° welke van de in het eerste lid bedoelde taken niet door de beheerder moeten worden vervuld, en

2° que le tiers recevra toutes les informations et tous les documents utiles de la part du gestionnaire. ».

2° dat de derde alle nuttige informatie en documenten van de beheerder zal ontvangen.".

Art. 34.

Art. 34.

Dans la même loi, il est inséré un article 128/1, rédigé comme suit :

In dezelfde wet wordt een artikel 128/1 ingevoegd, luidende:

« Art. 128/1. L'article 125/1 est applicable aux gestionnaires visés à la présente section. ».

"Art. 128/1. Artikel 125/1 is van toepassing op de in deze afdeling bedoelde beheerders.".

Art. 35.

Art. 35.

L'article 132 de la même loi est abrogé.

Artikel 132 van dezelfde wet wordt opgeheven.

Art. 36.

Art. 36.

Dans l'article 225, § 2, de la même loi, modifié par la loi du 25 décembre 2016, un alinéa rédigé comme suit est inséré entre les alinéas 2 et 3 :

In artikel 225, § 2, van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 25 december 2016, wordt tussen het tweede en het derde lid een lid ingevoegd, luidende:

« En dérogation à l'alinéa 1^{er}, le Roi indique, en fonction de leur objet, les renseignements contenus dans les documents visés à l'alinéa 1^{er} qui, lorsqu'ils font l'objet d'une modification, peuvent être rendus publics sans approbation préalable de la FSMA. Nonobstant le présent alinéa, toute mise à jour doit être communiquée à la FSMA préalablement à sa publication, dans la forme d'une version du document intégrant la mise à jour concernée. ».

"In afwijking van het eerste lid, geeft de Koning aan welke in het eerste lid bedoelde documenten vermelde gegevens, gelet op hun doel, mogen worden gepubliceerd zonder voorafgaande goedkeuring door de FSMA, wanneer zij worden aangepast. Niettegenstaande dit lid, moet elke aanpassing aan de FSMA worden meegedeeld vóór zij wordt gepubliceerd, in de vorm van een versie van het document die de betrokken bijwerking omvat.".

Art. 37.

Art. 37.

L'article 232 de la même loi est remplacé par ce qui suit :

Artikel 232 van dezelfde wet wordt vervangen als volgt:

« Art. 232. Sans préjudice de l'article 199, alinéa 1^{er}, dernière phrase,

"Art. 232. Onverminderd artikel 199, eerste lid, laatste zin,

1° la FSMA décide, dans les quinze jours ouvrables qui suivent la réception d'un dossier complet, soit d'approuver, soit de refuser d'approuver, selon le cas, le prospectus, les informations clés pour l'investisseur ou leurs mises à jour ;

2° la FSMA décide, dans les dix jours ouvrables qui suivent la réception d'un dossier complet, soit d'approuver, soit de refuser d'approuver, les avis, publicités et autres documents qui se rapportent à une offre publique de parts d'un organisme de placement collectif, qui annoncent une telle offre ou la recommandent. ».

Art. 38.

A l'article 233 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées :

1° aux alinéas 1^{er} et 2, les mots « article 232 » sont chaque fois remplacés par les mots « article 232, 1° » ;

2° à l'alinéa 2, les mots « ou des avis, publicités et autres documents qui se rapportent à une offre, qui l'annoncent ou la recommandent » sont supprimés ;

3° l'article est complété par un alinéa 3, rédigé comme suit :

« Si, à l'expiration du délai de dix jours ouvrables visé à l'article 232, 2°, la FSMA reste en défaut, soit de prendre la décision, en citant les éléments manquants, que le dossier ne peut encore être considéré comme complet, soit de prendre l'une des décisions visées à l'article 232, 2°, la demande d'approbation des avis, publicités et autres documents qui se rapportent à une offre, qui l'annoncent ou la recommandent est réputée être rejetée. ».

Art. 39.

1° beslist de FSMA, binnen vijftien werkdagen na ontvangst van een volledig dossier, om, naargelang het geval, hetzij het prospectus, de essentiële beleggersinformatie of hun bijwerkingen goed te keuren, hetzij de goedkeuring van het prospectus, de essentiële beleggersinformatie of hun bijwerkingen te weigeren;

2° beslist de FSMA, binnen tien werkdagen na ontvangst van een volledig dossier, om de berichten, reclame en andere stukken die betrekking hebben op een openbaar aanbod van rechten van deelneming in een instelling voor collectieve belegging, dan wel een dergelijk aanbod aankondigen of aanbevelen, hetzij goed te keuren, hetzij de goedkeuring ervan te weigeren.”.

Art. 38.

In artikel 233 van dezelfde wet worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in het eerste en het tweede lid worden de woorden "artikel 232" telkens vervangen door de woorden "artikel 232, 1°";

2° in het tweede lid worden de woorden "of de berichten, reclame en andere stukken die betrekking hebben op een aanbod dan wel het aanbod aankondigen of aanbevelen" opgeheven;

3° het artikel wordt aangevuld met een derde lid, luidende:

“Indien de FSMA, na afloop van de in artikel 232, 2°, bedoelde termijn van tien werkdagen, in gebreke blijft om hetzij, met opgave van de ontbrekende elementen, de beslissing te nemen dat het dossier nog niet als volledig kan worden beschouwd, hetzij om een van de in artikel 232, 2°, bedoelde beslissingen te nemen, wordt het verzoek tot goedkeuring van de berichten, reclame en andere stukken die betrekking hebben op een aanbod, dan wel een dergelijk aanbod aankondigen of aanbevelen, geacht te zijn geweigerd.”.

Art. 39.

Dans l'article 234, alinéa 2, de la même loi, les mots « article 233, alinéa 2 » sont remplacés par les mots « article 233, alinéas 2 et 3 ».

Art. 40.

L'article 248, § 2, de la même loi, modifié par la loi du 25 octobre 2016, est abrogé.

Art. 41.

Dans l'article 263 de la même loi, le 9° est abrogé.

Art. 42.

Dans l'article 336 de la même loi, remplacé par la loi du 11 juillet 2018, le 2° est remplacé par ce qui suit :

« 2° les dispositions du Règlement 345/2013, du Règlement 346/2013, du Règlement 2015/760, du Règlement 2015/2365, du Règlement 2017/1131, du Règlement 2019/1156, du Règlement 2019/2088, des articles 5 à 7 du Règlement 2020/852, ainsi que les actes délégués et les normes techniques de réglementation ou d'exécution adoptés par la Commission en exécution de ces règlements ou en exécution de la directive 2011/61/UE. ».

CHAPITRE III.

ENTRÉE EN VIGUEUR

Art. 43.

A l'exception des articles 3, 11, 12, 18, 19, 20, 2° et 42, le présent titre entre en vigueur le 2 août 2021.

Les articles 3, 11, 12, 18, 19, 20, 2° et 42 entrent en vigueur le jour de la publication de la présente loi au Moniteur belge.

TITRE III.

TRANSPOSITION DE LA DIRECTIVE (UE) 2019/2177 DU PARLEMENT EUROPÉEN ET DU CONSEIL DU 18 DÉCEMBRE 2019 MODIFIANT LA DIRECTIVE 2009/138/CE SUR L'ACCÈS AUX

In artikel 234, tweede lid, van dezelfde wet worden de woorden "artikel 233, tweede lid" vervangen door de woorden "artikel 233, tweede en derde lid".

Art. 40.

Artikel 248, § 2, van dezelfde wet, gewijzigd bij de wet van 25 oktober 2016, wordt opgeheven.

Art. 41.

In artikel 263 van dezelfde wet wordt de bepaling onder 9° opgeheven.

Art. 42.

In artikel 336 van dezelfde wet, vervangen bij de wet van 11 juli 2018, wordt de bepaling onder 2° vervangen als volgt:

"2° de bepalingen van Verordening 345/2013, Verordening 346/2013, Verordening 2015/760, Verordening 2015/2365, Verordening 2017/1131, Verordening 2019/1156, Verordening 2019/2088, de artikelen 5 tot en met 7 van Verordening 2020/852, alsook de gedelegeerde handelingen en de technische regulerings- of uitvoeringsnormen die de Commissie ter uitvoering van die verordeningen of ter uitvoering van Richtlijn 2011/61/EU heeft aangenomen."

HOOFDSTUK III.

INWERKINGTREDING

Art. 43.

Deze titel treedt in werking op 2 augustus 2021, met uitzondering van de artikelen 3, 11, 12, 18, 19, 20, 2° en 42.

De artikelen 3, 11, 12, 18, 19, 20, 2° en 42 treden in werking de dag waarop deze wet in het Belgisch Staatsblad wordt bekendgemaakt.

TITEL III.

OMZETTING VAN RICHTLIJN (EU) 2019/2177 VAN HET EUROPEES PARLEMENT EN DE RAAD VAN 18 DECEMBER 2019 TOT WIJZIGING VAN RICHTLIJN 2009/138/EG BETREFFENDE DE

ACTIVITÉS DE L'ASSURANCE ET DE LA RÉASSURANCE ET LEUR EXERCICE (SOLVABILITÉ II), LA DIRECTIVE 2014/65/UE CONCERNANT LES MARCHÉS D'INSTRUMENTS FINANCIERS ET LA DIRECTIVE (UE) 2015/849 RELATIVE À LA PRÉVENTION DE L'UTILISATION DU SYSTÈME FINANCIER AUX FINS DU BLANCHIMENT DE CAPITAUX OU DU FINANCEMENT DU TERRORISME

CHAPITRE I^{ER}.

MODIFICATIONS DE LA LOI DU 2 AOÛT 2002 RELATIVE À LA SURVEILLANCE DU SECTEUR FINANCIER ET AUX SERVICES FINANCIERS

Art. 44.

Dans l'article 45, § 1^{er}, 2°, de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers, modifié en dernier lieu par la loi du 2 mai 2019, le I. est abrogé.

Art. 45.

Dans l'article 122 de la même loi, les 53° et 54° sont abrogés.

CHAPITRE II.

MODIFICATIONS DE LA LOI DU 21 NOVEMBRE 2017 RELATIVE AUX INFRASTRUCTURES DES MARCHÉS D'INSTRUMENTS FINANCIERS ET PORTANT TRANSPOSITION DE LA DIRECTIVE 2014/65/UE

Art. 46.

A l'article 3 de la loi du 21 novembre 2017 relative aux infrastructures des marchés d'instruments financiers et portant transposition de la directive 2014/65/UE, les modifications suivantes sont apportées :

1° les 36°, 37°, 38°, 39° et 40° sont abrogés ;

2° au 41°, le c) est abrogé.

Art. 47.

TOEGANG TOT EN UITOEFENING VAN HET VERZEKERINGS- EN HET HERVERZEKERINGSBEDRIJF (SOLVABILITEIT II), RICHTLIJN 2014/65/EU BETREFFENDE MARKTEN VOOR FINANCIËLE INSTRUMENTEN, EN VAN RICHTLIJN (EU) 2015/849 INZAKE DE VOORKOMING VAN HET GEBRUIK VAN HET FINANCIËLE STELSEL VOOR HET WITWASSEN VAN GELD OF TERRORISMEFINANCIERING

HOOFDSTUK I.

WIJZIGINGEN VAN DE WET VAN 2 AUGUSTUS 2002 BETREFFENDE HET TOEZICHT OP DE FINANCIËLE SECTOR EN DE FINANCIËLE DIENSTEN

Art. 44.

In artikel 45, § 1, 2°, van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 2 mei 2019, wordt de bepaling onder I. opgeheven.

Art. 45.

In artikel 122 van dezelfde wet, worden de bepalingen onder 53° en 54° opgeheven.

HOOFDSTUK II.

WIJZIGINGEN VAN DE WET VAN 21 NOVEMBER 2017 OVER DE INFRASTRUCTUREN VOOR DE MARKTEN VOOR FINANCIËLE INSTRUMENTEN EN HOUDENDE OMZETTING VAN RICHTLIJN 2014/65/EU

Art. 46.

In artikel 3 van de wet van 21 november 2017 over de infrastructuur voor de markten voor financiële instrumenten en houdende omzetting van Richtlijn 2014/65/EU, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° de bepalingen onder 36°, 37°, 38°, 39° en 40° worden opgeheven;

2° in de bepaling onder 41° wordt punt c) opgeheven.

Art. 47.

Le titre III de la même loi est abrogé.

Titel III van dezelfde wet wordt opgeheven.

Art. 48.

Dans l'article 72 de la même loi, les mots « et des prestataires de services de communication de données » sont remplacés par les mots « et des ARM et des APA pour lesquels la FSMA a été désignée en tant qu'autorité compétente conformément à l'article 2, paragraphe 3 du règlement 600/2014 ».

Art. 48.

In artikel 72 van dezelfde wet worden de woorden “de aanbieders van datarapporteringsdiensten” vervangen door de woorden “de ARM's en APA's waarvoor de FSMA als bevoegde autoriteit is aangesteld conform artikel 2, lid 3 van Verordening 600/2014”.

Art. 49.

A l'article 77/1, § 1^{er}, de la même loi, inséré par la loi du 2 mai 2019, les modifications suivantes sont apportées :

Art. 49.

In artikel 77/1, § 1, van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 2 mei 2019, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° dans la phrase introductive, les mots « des prestataires de services de communication de données » sont remplacés par les mots « des ARM ou des APA pour lesquels la FSMA a été désignée en tant qu'autorité compétente conformément à l'article 2, paragraphe 3 du règlement 600/2014 » et les mots « du prestataire de services de communication de données » sont remplacés par les mots « de l'ARM ou de l'APA » ;

1° in de inleidende zin, worden de woorden “de aanbieders van datarapporteringsdiensten” vervangen door de woorden “de ARM's of APA's waarvoor de FSMA als bevoegde autoriteit is aangesteld conform artikel 2, lid 3, van Verordening 600/2014” en worden de woorden “een aanbieder van datarapporteringsdienst” vervangen door de woorden “een ARM of APA”;

2° au a), les mots « du prestataire de services de communication de données » sont remplacés par les mots « de l'ARM ou de l'APA » ;

2° in de bepaling onder a) worden de woorden “de aanbieder van datarapporteringsdiensten financieel of op het vlak van haar administratieve en boekhoudkundige organisatie of van haar interne controle” vervangen door de woorden “het ARM of de APA financieel of op het vlak van hun administratieve en boekhoudkundige organisatie of van hun interne controle”;

3° au d), les mots « au prestataire de services de communication de données » sont remplacés par les mots « à l'ARM ou à l'APA ».

3° in de bepaling onder d) worden de woorden “de aanbieder van datarapporteringsdiensten” vervangen door de woorden “het ARM of de APA”.

Art. 50.

Dans l'article 77/2 de la même loi, inséré par la loi du 2 mai 2019, les mots « de prestataires de services de communication de données » sont remplacés par les mots « d'ARM ou d'APA pour lesquels la FSMA a été désignée en tant qu'autorité compétente conformément à

Art. 50.

In artikel 77/2 van dezelfde wet, ingevoegd bij wet van 2 mei 2019, worden de woorden “aanbieders van datarapporteringsdiensten” vervangen door de woorden “ARM's of APA's waarvoor de FSMA als bevoegde autoriteit is

l'article 2, paragraphe 3 du règlement 600/2014 ».

aangesteld conform artikel 2, lid 3, van Verordening 600/2014".

Art. 51.

L'article 85 de la même loi est abrogé.

Art. 51.

Artikel 85 van dezelfde wet wordt opgeheven.

Art. 52.

A l'article 86, § 1^{er}, de la même loi, les modifications suivantes sont apportées :

Art. 52.

In artikel 86, § 1, van dezelfde wet, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° dans la phrase introductive, les mots « un prestataire de service de communication de données » sont remplacés par les mots « un ARM ou un APA pour lequel la FSMA a été désignée en tant qu'autorité compétente conformément à l'article 2, paragraphe 3 du règlement 600/2014 » ;

1° in de inleidende zin worden de woorden "een aanbieder van datarapporteringsdiensten" vervangen door de woorden "een ARM of APA waarvoor de FSMA als bevoegde autoriteit is aangesteld conform artikel 2, lid 3, van Verordening 600/2014";

2° au 1° et au 2°, alinéa 1^{er}, les mots « du prestataire de service de communication de données » sont chaque fois remplacés par les mots « de l'ARM ou de l'ARP » ;

2° in de bepalingen onder 1° worden de woorden "de betrokken aanbieder van datarapporteringsdiensten" vervangen door de woorden "het betrokken ARM of de betrokken APA" en in de bepaling onder 2°, eerste lid, worden de woorden "de aanbieder van datarapporteringsdiensten" telkens vervangen door de woorden "het ARM of de APA";

3° au 2°, alinéa 2, les mots « le prestataire de service de communication de données » sont remplacés par les mots « l'ARM ou l'ARP » ;

3° in de bepaling onder 2°, tweede lid, worden de woorden "de aanbieder van datarapporteringsdiensten" vervangen door de woorden "het ARM of de APA";

4° au 3°, alinéa 1^{er}, les mots « un prestataire de services de communication de données » sont remplacés par les mots « un ARM ou un ARP ».

4° in de bepaling onder 3°, eerste lid, worden de woorden "een aanbieder van datarapporteringsdiensten" vervangen door de woorden "een ARM of een APA".

Art. 53.

A l'article 89 de la même loi, les modifications suivantes sont apportées :

Art. 53.

In artikel 89 van dezelfde wet, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° au 3°, les mots « sans être reconnus à ce titre » sont remplacés par les mots « sans disposer de l'agrément requis » ;

1° in de bepaling onder 3° worden de woorden "zonder daartoe erkend te zijn" vervangen door de woorden "zonder over de daartoe vereiste vergunning te beschikken";

2° dans la version française du 4°, les mots « sans être reconnus à ce titre » sont remplacés par les mots « sans disposer de l'agrément requis ».

2° in de Franse versie van de bepaling onder 4° worden de woorden "sans être reconnus à ce

titre” vervangen door de woorden “sans disposer de l’agrément requis”.

CHAPITRE III.

ENTRÉE EN VIGUEUR

Art. 54.

Le présent titre entre en vigueur le 1^{er} janvier 2022.

HOOFDSTUK III.

INWERKINGTREDING

Art. 54.

Deze titel treedt in werking op 1 januari 2022.

TITRE IV.

MISE EN ŒUVRE DU RÈGLEMENT (UE) 2019/2088 DU PARLEMENT EUROPÉEN ET DU CONSEIL DU 27 NOVEMBRE 2019 SUR LA PUBLICATION D’INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ DANS LE SECTEUR DES SERVICES FINANCIERS ET DU RÈGLEMENT (UE) 2020/852 DU PARLEMENT EUROPÉEN ET DU CONSEIL DU 18 JUIN 2020 SUR L’ÉTABLISSEMENT D’UN CADRE VISANT À FAVORISER LES INVESTISSEMENTS DURABLES ET MODIFIANT LE RÈGLEMENT (UE) 2019/2088

CHAPITRE I^{ER}.

MODIFICATIONS DE LA LOI DU 2 AOÛT 2002 RELATIVE À LA SURVEILLANCE DU SECTEUR FINANCIER ET AUX SERVICES FINANCIERS

Art. 55.

L’article 2, alinéa 1^{er}, de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers, modifié en dernier lieu par la loi du 2 mai 2019, est complété par les 73° et 74°, rédigés comme suit :

« 73° « Règlement 2019/2088 » : Règlement (UE) 2019/2088 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 sur la publication d’informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers ;

TITEL IV.

TENUITVOERLEGGING VAN VERORDENING (EU) 2019/2088 VAN HET EUROPEES PARLEMENT EN DE RAAD VAN 27 NOVEMBER 2019 BETREFFENDE INFORMATIEVERSCHAFFING OVER DUURZAAMHEID IN DE FINANCIËLDIENSTENSECTOR EN VAN VERORDENING (EU) 2020/852 VAN HET EUROPEES PARLEMENT EN DE RAAD VAN 18 JUNI 2020 BETREFFENDE DE TOTSTANDKOMING VAN EEN KADER TER BEVORDERING VAN DUURZAME BELEGGINGEN EN TOT WIJZIGING VAN VERORDENING (EU) 2019/2088 VOOR DE SECTOR VAN HET COLLECTIEF BEHEER

HOOFDSTUK I.

WIJZIGINGEN VAN DE WET VAN 2 AUGUSTUS 2002 BETREFFENDE HET TOEZICHT OP DE FINANCIËLE SECTOR EN DE FINANCIËLE DIENSTEN

Art. 55.

Artikel 2, eerste lid, van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 2 mei 2019, wordt aangevuld met de bepalingen onder 73° en 74°, luidende:

“73° “Verordening 2019/2088”: de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatievergathering over de duurzaamheid in de financiële dienstensector;”

74° « Règlement 2020/852 » : Règlement (UE) 2020/852 du Parlement européen et du Conseil du 18 juin 2020 sur l'établissement d'un cadre visant à favoriser les investissements durables et modifiant le règlement (UE) 2019/2088. ».

Art. 56.

Dans la même loi, il est inséré un article 37*octies* rédigé comme suit :

« Art. 37*octies*. La FSMA assume les missions dévolues à l'autorité compétente par le Règlement 2019/2088 et le Règlement 2020/852. En cette qualité, elle veille au respect des dispositions du Règlement 2019/2088 et des articles 5 à 7 du Règlement 2020/852, ainsi que des dispositions prises sur la base ou en exécution de ces règlements et dispositions, par les acteurs des marchés financiers et les conseillers financiers soumis à son contrôle conformément à l'article 45.

Aux fins de s'acquitter de ces missions, la FSMA peut :

1° exercer les pouvoirs visés aux articles 34 et 35 ;

2° exercer les pouvoirs visés aux articles 79 à 85*bis* selon les modalités prévues par ces articles.

Les articles 36 et 37 sont applicables en cas d'infraction aux obligations et interdictions qui découlent des règlements précités et des dispositions prises sur la base ou en exécution de ces règlements, ainsi qu'en cas d'infraction aux obligations ou mesures imposées en vertu de l'alinéa 2, 2°. ».

CHAPITRE II.

MODIFICATIONS DE LA LOI DU 27 OCTOBRE 2006 RELATIVE AU CONTRÔLE DES INSTITUTIONS DE RETRAITE PROFESSIONNELLE

Art. 57.

“74° “Verordening 2020/852”: de Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad van 18 juni 2020 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame beleggingen en tot wijziging van Verordening (EU) 2019/2088.”.

Art. 56.

In dezelfde wet wordt een artikel 37*octies* ingevoegd, luidende:

“Art. 37*octies*. De FSMA oefent de taken uit die Verordening 2019/2088 en Verordening 2020/852 aan de bevoegde overheid toevertrouwen. In die hoedanigheid ziet zij toe op de naleving van de bepalingen van Verordening 2019/2088 en van de artikelen 5 tot en met 7 van Verordening 2020/852, alsook van de op grond van of krachtens deze Verordeningen en bepalingen vastgestelde bepalingen, door de financiële marktdeelnemers en financieel adviseurs die, overeenkomstig artikel 45, aan haar toezicht zijn onderworpen.

Voor de uitoefening van deze opdracht kan de FSMA:

1° de in de artikelen 34 en 35 bedoelde bevoegdheden uitoefenen;

2° de in de artikelen 79 tot 85*bis* bedoelde bevoegdheden uitoefenen overeenkomstig de in die artikelen voorziene modaliteiten.

De artikelen 36 en 37 zijn van toepassing bij inbreuken op de verplichtingen en verbodsbepalingen die voortvloeien uit voornoemde Verordeningen en uit de bepalingen genomen op basis of ter uitvoering van die Verordeningen, alsook bij inbreuken op de verplichtingen of maatregelen die krachtens het tweede lid, 2°, zijn opgelegd.”.

HOOFDSTUK II.

WIJZIGINGEN VAN DE WET VAN 27 OKTOBER 2006 BETREFFENDE HET TOEZICHT OP DE INSTELLINGEN VOOR BEDRIJFSPENSIOENVOORZIENING

Art. 57.

L'article 2, alinéa 1^{er}, de la loi du 27 octobre 2006 relative au contrôle des institutions de retraite professionnelle, modifié en dernier lieu par la loi du 11 janvier 2019, est complété par les 25° et 26°, rédigés comme suit :

« 25° Règlement 2019/2088 : Règlement (UE) 2019/2088 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers, en ce compris les actes délégués et les normes techniques de réglementation ou d'exécution adoptés par la Commission en exécution de ce règlement ;

26° Règlement 2020/852 : Règlement (UE) 2020/852 du Parlement européen et du Conseil du 18 juin 2020 sur l'établissement d'un cadre visant à favoriser les investissements durables et modifiant le règlement (UE) 2019/2088, en ce compris les actes délégués et les normes techniques de réglementation ou d'exécution adoptés par la Commission en exécution de ce règlement. ».

Art. 58.

Dans la même loi, il est inséré un article 102/2, rédigé comme suit :

« Art. 102/2. Les dispositions de la présente section sont également d'application en ce qui concerne le Règlement 2019/2088 et les articles 5 à 7 du Règlement 2020/852. ».

Art. 59.

Dans l'article 123, alinéa 1^{er}, de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 11 janvier 2019, le 1° est complété par les mots « ou avec les dispositions du Règlement 2019/2088 ou les articles 5 à 7 du Règlement 2020/852 ; ».

Art. 60.

Dans l'article 130, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 2°, de la même loi, les mots « ou par le Règlement 2019/2088 ou les articles 5 à 7 du Règlement 2020/852 » sont

Artikel 2, eerste lid, van de wet van 27 oktober 2006 betreffende het toezicht op de instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 11 januari 2019, wordt aangevuld met de bepalingen onder 25° en 26°, luidende:

“25° Verordening 2019/2088: de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverstopping over de duurzaamheid in de financiële dienstensector, inclusief de gedelegeerde handelingen en de technische regulerings- of uitvoeringsnormen die de Commissie ter uitvoering van die Verordening heeft aangenomen;

26° Verordening 2020/852: de Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad van 18 juni 2020 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame beleggingen en tot wijziging van Verordening (EU) 2019/2088, inclusief de gedelegeerde handelingen en de technische regulerings- of uitvoeringsnormen die de Commissie ter uitvoering van die Verordening heeft aangenomen.”.

Art. 58.

In dezelfde wet wordt een artikel 102/2 ingevoegd, luidende:

“Art. 102/2. De bepalingen van deze afdeling zijn ook van toepassing met betrekking tot Verordening 2019/2088 en de artikelen 5 tot en met 7 van Verordening 2020/852.”.

Art. 59.

In artikel 123, eerste lid, van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 11 januari 2019, wordt de bepaling onder 1° aangevuld met de woorden “, of overeenkomstig de bepalingen van Verordening 2019/2088 of de artikelen 5 tot en met 7 van Verordening 2020/852;”.

Art. 60.

In artikel 130, § 1, eerste lid, 2°, van dezelfde wet worden de woorden “, of door Verordening 2019/2088 of de artikelen 5 tot en met 7 van

insérés entre les mots « par ses arrêtés d'exécution » et les mots « , notamment en ce qui concerne la constitution des provisions techniques ».

Art. 61.

Dans l'article 149, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 11 janvier 2019, le 1° est complété par les mots « ou aux dispositions du Règlement 2019/2088 ou aux articles 5 à 7 du Règlement 2020/852. ».

Art. 62.

Dans l'article 150, alinéa 2, de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 30 juillet 2013, les mots « ou aux dispositions du Règlement 2019/2088 ou aux articles 5 à 7 du Règlement 2020/852, » sont insérés entre les mots « les mesures prises en exécution de celle-ci, » et les mots « infliger à une institution de retraite professionnelle ».

CHAPITRE III.

**MODIFICATIONS DE LA LOI DU 4 AVRIL 2014
RELATIVE AUX ASSURANCES**

Art. 63.

L'article 5 de la loi du 4 avril 2014 relative aux assurances, modifié en dernier lieu par la loi du 3 avril 2019, est complété par les 59° et 60°, rédigés comme suit :

« 59° « Règlement 2019/2088 » : Règlement (UE) 2019/2088 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers ;

60° « Règlement 2020/852 » : Règlement (UE) 2020/852 du Parlement européen et du Conseil du 18 juin 2020 sur l'établissement d'un cadre visant à favoriser les investissements durables et modifiant le règlement (UE) 2019/2088. ».

Art. 64.

Verordening 2020/852" ingevoegd tussen de woorden "of haar uitvoeringsbesluiten" en de woorden "zijn opgelegd".

Art. 61.

In artikel 149, § 1, eerste lid, van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 11 januari 2019, wordt de bepaling onder 1° aangevuld met de woorden "of aan de bepalingen van Verordening 2019/2088 of aan de artikelen 5 tot en met 7 van Verordening 2020/852."

Art. 62.

In artikel 150, tweede lid, van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 30 juli 2013, worden de woorden "of op de bepalingen van Verordening 2019/2088 of op de artikelen 5 tot en met 7 van Verordening 2020/852," ingevoegd tussen de woorden "op de maatregelen genomen in uitvoering ervan," en de woorden "een administratieve boete opleggen".

HOOFDSTUK III.

**WIJZIGINGEN VAN DE WET VAN 4 APRIL 2014
BETREFFENDE DE VERZEKERINGEN**

Art. 63.

Artikel 5 van de wet van 4 april 2014 betreffende de verzekeringen, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 3 april 2019, wordt aangevuld met de bepalingen onder 59° en 60°, luidende:

"59° "Verordening 2019/2088": de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over de duurzaamheid in de financiële dienstensector;

60° "Verordening 2020/852": de Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad van 18 juni 2020 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame beleggingen en tot wijziging van Verordening (EU) 2019/2088."

Art. 64.

L'article 297 de la même loi, inséré par la loi du 6 décembre 2018, est remplacé par ce qui suit :

« Art. 297. Les dispositions de la présente Partie sont également d'application en ce qui concerne le Règlement 2019/2088 et les articles 5 à 7 du Règlement 2020/852, ainsi qu'en ce qui concerne les actes délégués et les normes techniques de réglementation ou d'exécution adoptés par la Commission en exécution de ces règlements ou en exécution de la directive IDD. ».

Art. 65.

Dans l'article 311, § 3, alinéa 1^{er}, de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 6 décembre 2018, les mots « ou, pour autant qu'elles lui soient applicables, avec les dispositions du Règlement 2019/2088 » sont insérés entre les mots « arrêtés et règlements pris pour leur exécution » et les mots « , elle peut fixer le délai ».

Art. 66.

Dans l'article 312, § 3, alinéa 1^{er}, de la même loi, inséré par la loi du 18 avril 2017, renuméroté et remplacé par la loi du 6 décembre 2018, les mots « ou par les dispositions correspondantes prises sur base de la directive IDD » sont remplacés par les mots « ou par les dispositions du Règlement 2019/2088 qui lui sont applicables ».

TITRE V.

DISPOSITIONS DIVERSES

CHAPITRE I^{er}.

**MODIFICATIONS DE LA LOI DU 2 AOÛT 2002
RELATIVE À LA SURVEILLANCE DU SECTEUR
FINANCIER ET AUX SERVICES FINANCIERS**

Art. 67.

L'article 22*bis*, § 2, alinéa 1^{er}, de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur

Artikel 297 van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 6 december 2018, wordt vervangen als volgt:

“Art. 297. De bepalingen van dit Deel zijn ook van toepassing met betrekking tot Verordening 2019/2088 en de artikelen 5 tot en met 7 van Verordening 2020/852, alsook met betrekking tot de gedelegeerde handelingen en de technische regulerings- of uitvoeringsnormen die de Commissie ter uitvoering van die Verordeningen of ter uitvoering van de IDD-richtlijn heeft aangenomen.”.

Art. 65.

In artikel 311, § 3, eerste lid, van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 6 december 2018 worden de woorden “of, voor zover zij op hem van toepassing zijn, de bepalingen van Verordening 2019/2088” ingevoegd tussen de woorden “haar uitvoeringsbesluiten en -reglementen,” en de woorden “kan zij de termijn vaststellen”.

Art. 66.

In artikel 312, § 3, eerste lid, van dezelfde wet, ingevoegd bij de wet van 18 april 2017, vernummerd en vervangen bij de wet van 6 december 2018, worden de woorden “, of de voor hem geldende bepalingen van Verordening 2019/2088” ingevoegd tussen de woorden “de ter uitvoering van die bepalingen genomen besluiten en reglementen” en de woorden “niet naleeft”.

TITEL V.

DIVERSE BEPALINGEN

HOOFDSTUK I.

**WIJZIGINGEN VAN DE WET VAN 2 AUGUSTUS
2002 BETREFFENDE HET TOEZICHT OP DE
FINANCIËLE SECTOR EN DE FINANCIËLE
DIENSTEN**

Art. 67.

Artikel 22*bis*, § 2, eerste lid, van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de

financier et aux services financiers, inséré par la loi du 25 avril 2014 et modifié par la loi du 25 décembre 2016, est remplacé par ce qui suit:

« Sans préjudice de l'article 34, § 1^{er}, 1^o, c), les commissaires chargés du contrôle des états financiers des contreparties non financières qui répondent aux critères visés à l'alinéa 2, lui remettent, aux frais de ces entreprises, des rapports spéciaux sur le respect des obligations issues du Règlement 648/2012.

La FSMA définit, par règlement :

1° les cas dans lesquels l'obligation de remettre les rapports spéciaux précités s'applique ;

2° la fréquence de ces rapports spéciaux ; et

3° les cas dans lesquels la fréquence des rapports peut le cas échéant être réduite ou augmentée, conformément à une approche basée sur les risques. A cet égard, le règlement prend notamment en compte l'importance de l'activité en dérivés de la contrepartie non-financière, du profil de risque de cette activité, l'existence de manquements constatés ou de remarques formulées par le commissaire ou la FSMA au cours d'un exercice précédent, la désignation d'un nouveau commissaire ou le fait qu'il s'agisse d'une contrepartie non-financière qui est soumise pour la première fois aux dispositions du Règlement 648/2012 ou dont l'organisation a connu un changement significatif. ».

Art. 68.

L'article 45, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 2°, de la même loi, modifié en dernier lieu par la loi du 2 mai 2019, est complété par un n., rédigé comme suit :

« n. des prestataires de services d'échange entre monnaies virtuelles et monnaies légales et des prestataires de services de portefeuilles de conservation visés à l'article 5, §1^{er}, alinéa 1^{er},

financiële sector en de financiële diensten, ingevoegd bij de wet van 25 april 2014 en vervangen bij de wet van 25 december 2016, wordt vervangen als volgt:

“Onverminderd artikel 34, § 1, 1°, c), bezorgen de commissarissen belast met de controle van de jaarrekening van de niet-financiële tegenpartijen die voldoen aan de in het tweede lid bedoelde criteria, haar, op kosten van die ondernemingen, bijzondere verslagen over de naleving van de verplichtingen die voortvloeien uit Verordening 648/2012.

De FSMA bepaalt bij reglement:

1° de gevallen waarin de verplichting geldt om haar voornoemde bijzondere verslagen te bezorgen;

2° de frequentie waarmee haar die bijzondere verslagen moeten worden bezorgd; en

3° de gevallen waarin die frequentie, in voorkomend geval, kan worden verlaagd of verhoogd, overeenkomstig een risicogebaseerde benadering. Het reglement houdt daarbij onder meer rekening met de omvang van de derivatenactiviteiten van de niet-financiële tegenpartij, het risicoprofiel van die activiteiten, het bestaan van door de commissaris of de FSMA in een vorig boekjaar vastgestelde inbreuken of geformuleerde opmerkingen, de benoeming van een nieuwe commissaris of het feit dat het om een niet-financiële tegenpartij gaat die voor het eerst aan een van voornoemde criteria voldoet, waardoor de verplichting geldt om de FSMA bijzondere verslagen te bezorgen, of waarvan de organisatie een belangrijke verandering heeft ondergaan.”.

Art. 68.

Artikel 45, § 1, eerste lid, 2°, van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 2 mei 2019, wordt aangevuld met een bepaling onder n., luidende:

“n. de aanbieders van diensten voor het wisselen tussen virtuele valuta en fiduciaire valuta en de aanbieders van bewaarportemonnees als bedoeld in artikel 5, § 1, eerste lid, 35°/1 en

35°/1 et 35°/2, de la loi du 18 septembre 2017 relative à la prévention du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme et à la limitation de l'utilisation des espèces et à l'arrêté pris en exécution de l'article 5, §1^{er}, alinéa 2 de la même loi. ».

Art. 69.

L'article 63 entre en vigueur le jour de l'entrée en vigueur de l'arrêté pris en exécution de l'article 5, § 1^{er}, alinéa 2, de la loi du 18 septembre 2017 relative à la prévention du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme et à la limitation de l'utilisation des espèces.

CHAPITRE II.

**MODIFICATIONS DE LA LOI DU 27 OCTOBRE
2006 RELATIVE AU CONTRÔLE DES
INSTITUTIONS DE RETRAITE PROFESSIONNELLE**

Art. 70.

Dans la loi du 27 octobre 2006 relative au contrôle des institutions de retraite professionnelle, l'intitulé de la section V du Chapitre II du Titre II est remplacé par ce qui suit :

« Nullité, dissolution, liquidation et faillite »

Art. 71.

Dans l'article 37, alinéa 1^{er}, de la même loi, modifié en dernier lieu par l'arrêté royal du 3 mars 2011, les mots « ou sur l'ouverture d'une procédure de faillite ou encore sur un dessaisissement provisoire au sens de l'article XX.32 du Code de droit économique » sont insérés entre les mots « demande de nullité ou de dissolution judiciaire » et les mots « d'un organisme de financement de pensions ».

CHAPITRE III.

**MODIFICATIONS DE LA LOI DU 25 OCTOBRE
2016 RELATIVE À L'ACCÈS À L'ACTIVITÉ DE
PRESTATION DE SERVICES D'INVESTISSEMENT**

35°/2, van de wet van 18 september 2017 tot voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme en tot beperking van het gebruik van contanten, en in het ter uitvoering van artikel 5, § 1, tweede lid, van dezelfde wet genomen besluit.”.

Art. 69.

Artikel 63 treedt in werking op de dag van inwerkingtreding van het besluit genomen ter uitvoering van artikel 5, § 1, tweede lid, van de wet van 18 september 2017 tot voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme en tot beperking van het gebruik van contanten.

HOOFDSTUK II.

**WIJZIGINGEN VAN DE WET VAN 27 OKTOBER
2006 BETREFFENDE HET TOEZICHT OP DE
INSTELLINGEN VOOR
BEDRIJFSPENSIOENVOORZIENING**

Art. 70.

In de wet van 27 oktober 2006 betreffende het toezicht op de instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening wordt de titel van afdeling V van Hoofdstuk II van Titel II vervangen als volgt:

“Nietigheid, ontbinding, vereffening en faillissement”

Art. 71.

In artikel 37, eerste lid, van dezelfde wet, laatstelijk gewijzigd bij het koninklijk besluit van 3 maart 2011, worden de woorden “of de opening van een faillissementsprocedure of een voorlopige ontneming in de zin van artikel XX.32 van het Wetboek van Economisch Recht” ingevoegd tussen de woorden “vordering tot nietigheid of gerechtelijke ontbinding” en de woorden “van een organisme voor de financiering van pensioenen”.

HOOFDSTUK III.

**WIJZIGINGEN VAN DE WET VAN 25 OKTOBER
2016 BETREFFENDE DE TOEGANG TOT HET
BELEGGINGSDIENSTENBEDRIJF EN**

**ET AU STATUT ET AU CONTRÔLE DES SOCIÉTÉS
DE GESTION DE PORTEFEUILLE ET DE CONSEIL
EN INVESTISSEMENT**

Art. 72.

Dans l'article 2 de la loi du 25 octobre 2016 relative à l'accès à l'activité de prestation de services d'investissement et au statut et au contrôle des sociétés de gestion de portefeuille et de conseil en investissement, modifié en dernier lieu par la loi du 11 mars 2018, le 10° est remplacé par ce qui suit :

« 10° par une recommandation personnalisée : une recommandation telle que définie à l'article 9 du Règlement délégué (UE) 2017/565 de la Commission du 25 avril 2016 complétant la directive 2014/65/UE du Parlement européen et du Conseil en ce qui concerne les exigences organisationnelles et les conditions d'exercice applicables aux entreprises d'investissement et la définition de certains termes aux fins de ladite directive. ».

VAN KONINGSWEGE:

De Vice-eersteminister en Minister van
Financiën,

**BETREFFENDE HET STATUUT VAN EN HET
TOEZICHT OP DE VENNOOTSCHAPPEN VOOR
VERMOGENSBEHEER EN BELEGGINGSADVIES**

Art. 72.

In artikel 2 van de wet van 25 oktober 2016 betreffende de toegang tot het beleggingsdienstenbedrijf en betreffende het statuut van en het toezicht op de vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies, laatstelijk gewijzigd bij de wet van 11 maart 2018, wordt de bepaling onder 10° vervangen als volgt:

“10° gepersonaliseerde aanbeveling: een aanbeveling als gedefinieerd in artikel 9 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/565 van de Commissie van 25 april 2016 houdende aanvulling van Richtlijn 2014/65/EU van het Europees Parlement en de Raad wat betreft de door beleggingsondernemingen in acht te nemen organisatorische eisen en voorwaarden voor de bedrijfsuitoefening en wat betreft de definitie van begrippen voor de toepassing van genoemde richtlijn.”.

PAR LE ROI :

Le Vice-Premier Ministre et Ministre des
Finances,



Vincent VAN PETEGHEM

ROYAUME DE BELGIQUE

KONINKRIJK BELGIË

SERVICE PUBLIC FÉDÉRAL FINANCES

FEDERALE OVERHEIDSDIENST FINANCIËN

[AVANT-PROJET DE LOI PORTANT
TRANSPOSITION DE DIRECTIVES ET MISE EN
OEUVRE DE RÈGLEMENTS EUROPÉENS EN
MATIÈRE FINANCIÈRE ET PORTANT
DISPOSITIONS DIVERSES]

[VOORONTWERP VAN WET TOT OMZETTING
VAN EUROPESE RICHTLIJNEN EN
TENUITVOERLEGGING VAN EUROPESE
VERORDENINGEN OVER FINANCIËLE
AANGELEGENHEDEN EN HOUDENDE DIVERSE
BEPALINGEN]

EXPOSÉ DES MOTIFS

MEMORIE VAN TOELICHTING

Exposé généralAlgemene toelichting

Mesdames et Messieurs

Dames en heren,

Le présent projet de loi vise à assurer la transposition en droit belge des textes européens suivants :

Dit ontwerp strekt ertoe de volgende Europese teksten in Belgisch recht om te zetten:

- la transposition partielle de la Directive (UE) 2019/1160 du Parlement européen et du Conseil du 20 juin 2019 modifiant les directives 2009/65/CE et 2011/61/UE en ce qui concerne la distribution transfrontalière des organismes de placement collectif ;
- la transposition partielle de la Directive (UE) 2019/2177 du Parlement européen et du Conseil du 18 décembre 2019 modifiant la directive 2009/138/CE sur l'accès aux activités de l'assurance et de la réassurance et leur exercice (solvabilité II), la directive 2014/65/UE concernant les marchés d'instruments financiers et la directive (UE) 2015/849 relative à la prévention de l'utilisation du système financier aux fins du blanchiment de capitaux ou du financement du terrorisme ;
- le Règlement (UE) 2019/2088 du Parlement Européen et du Conseil du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (ci-après « Règlement (UE) 2019/2088 ») ;
- de gedeeltelijke omzetting van Richtlijn (EU) 2019/1160 van het Europees Parlement en de Raad van 20 juni 2019 tot wijziging van Richtlijnen 2009/65/EG en 2011/61/EU met betrekking tot de grensoverschrijdende distributie van instellingen voor collectieve belegging;
- de gedeeltelijke omzetting van Richtlijn (EU) 2019/2177 van het Europees Parlement en de Raad van 18 december 2019 tot wijziging van Richtlijn 2009/138/EG betreffende de toegang tot en uitoefening van het verzekerings- en het herverzekeringsbedrijf (Solvabiliteit II), Richtlijn 2014/65/EU betreffende markten voor financiële instrumenten, en van Richtlijn (EU) 2015/849 inzake de voorkoming van het gebruik van het financiële stelsel voor het witwassen van geld of terrorismefinanciering;
- Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (hierna "Verordening (EU) 2019/2088");

- le Règlement (UE) 2020/852 du Parlement européen et du Conseil du 18 juin 2020 sur l'établissement d'un cadre visant à favoriser les investissements durables et modifiant le règlement (UE) 2019/2088 (ci-après « Règlement (UE) 2020/852 »).
- Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad van 18 juni 2020 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame beleggingen en tot wijziging van Verordening (EU) 2019/2088 (hierna "Verordening (EU) 2020/852").

I. Transposition partielle de la directive 2019/1160 du Parlement européen et du Conseil du 20 juin 2019 modifiant les directives 2009/65/CE et 2011/61/UE en ce qui concerne la distribution transfrontalière des organismes de placement collectif

La directive (UE) 2019/1160 du Parlement européen et du Conseil du 20 juin 2019 modifiant les directives 2009/65/CE et 2011/61/UE en ce qui concerne la distribution transfrontalière des organismes de placement collectif (ci-après, « la directive 2019/1160 ») contient diverses mesures visant à favoriser la commercialisation transfrontalière des organismes de placement collectif, de manière à améliorer sur ce point le fonctionnement du marché intérieur (voy. sur ce point en particulier le considérant (1) de la directive 2019/1160).

On reprend ci-dessous un bref aperçu des nouveautés que la directive 2019/1160 apporte aux directive 2009/65/CE¹ et 2011/61/UE²:

I. Gedeeltelijke omzetting van Richtlijn (EU) 2019/1160 van het Europees Parlement en de Raad van 20 juni 2019 tot wijziging van Richtlijnen 2009/65/EG en 2011/61/EU met betrekking tot de grensoverschrijdende distributie van instellingen voor collectieve belegging

Richtlijn (EU) 2019/1160 van het Europees Parlement en de Raad van 20 juni 2019 tot wijziging van Richtlijnen 2009/65/EG en 2011/61/EU met betrekking tot de grensoverschrijdende distributie van instellingen voor collectieve belegging (hierna "Richtlijn 2019/1160") bevat diverse maatregelen ter bevordering van de grensoverschrijdende verhandeling van instellingen voor collectieve belegging met het oog op de verbetering van de werking van de interne markt op dat punt (zie ter zake met name considerans (1) van Richtlijn 2019/1160).

Hieronder volgt een kort overzicht van de nieuwigheden die Richtlijn 2019/1160 invoert in Richtlijnen 2009/65/EG³ en 2011/61/EU⁴:

¹ Directive 2009/65/CE du Parlement européen et du Conseil du 13 juillet 2009 portant coordination des dispositions législatives, réglementaires et administratives concernant certains organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM)

² Directive 2011/61/UE du Parlement européen et du Conseil du 8 juin 2011 sur les gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs et modifiant les directives 2003/41/CE et 2009/65/CE ainsi que les règlements (CE) n° 1060/2009 et (UE) n° 1095/2010

³ Richtlijn 2009/65/EG van het Europees Parlement en de Raad van 13 juli 2009 tot coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende bepaalde instellingen voor collectieve belegging in effecten (icbe's).

⁴ Richtlijn 2011/61/EU van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2011 inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen en tot wijziging van de Richtlijnen 2003/41/EG en 2009/65/EG en van de Verordeningen (EG) nr. 1060/2009 en (EU) nr. 1095/2010.

1° modification des procédures de notification qui permettent à un organisme de placement collectif de commercialiser ses parts dans un autre Etat membre et de mettre fin à la commercialisation dans un Etat membre. Les modalités selon lesquelles un organisme de placement collectif peut mettre fin à la commercialisation de ses parts dans un autre Etat membre et ne plus être soumis à certaines des obligations qui y sont liées sont harmonisées;

2° suppression de l'obligation pour les organismes de placement collectif de disposer d'un 'service financier' physique, chargé du contact avec les investisseurs, dans chaque Etat membre où leurs parts sont commercialisées ;

3° en ce qui concerne les organismes de placement collectif tombant dans le champ d'application de la directive AIFM, la directive précise les conditions dans lesquelles des démarches commerciales de 'pré-commercialisation', visant à tester le marché, sont autorisées sans que le passeport ne doive effectivement être utilisé ;

4° modification des procédures de communication entre les autorités compétentes des différents Etats membres (FSMA et homologues étrangers) en cas d'infraction à la législation.

La directive 2019/1160 est complétée par le règlement 2019/1156 du Parlement européen et du Conseil du 20 juin 2019 visant à faciliter la distribution transfrontalière des organismes de placement collectif et modifiant les règlements (UE) no 345/2013, (UE) no 346/2013 et (UE) no 1286/2014. Ce règlement poursuit les mêmes objectifs que la directive 2019/1160 et vise notamment à introduire des exigences minimales en ce qui concerne les documents publicitaires diffusés à l'occasion de la commercialisation de parts d'organismes de placement collectif. Ce règlement est directement applicable et son implémentation en droit belge ne nécessite que des modifications légales très limitées. A noter également que ce règlement n'interdit pas aux

1° de wijziging van de kennisgevingsprocedures die een instelling voor collectieve belegging in staat stellen om haar rechten van deelneming in een andere lidstaat te verhandelen, en om een einde te stellen aan de verhandeling van haar rechten van deelneming in een lidstaat. De voorwaarden waaronder een instelling voor collectieve belegging een einde kan stellen aan de verhandeling van haar rechten van deelneming in een andere lidstaat, waardoor zij niet langer onderworpen is aan bepaalde van de ter zake geldende verplichtingen, worden geharmoniseerd;

2° de opheffing van de verplichting voor de instellingen voor collectieve belegging om, in elke lidstaat waar hun rechten van deelneming worden verhandeld, over een 'fysieke' financiële dienst te beschikken die instaat voor de contacten met de beleggers;

3° voor de instellingen voor collectieve belegging die onder de toepassing van de AIFM-richtlijn vallen, de verduidelijking van de voorwaarden waaronder 'pre-marketingpraktijken', die ertoe strekken de markt te testen, zijn toegestaan zonder dat effectief gebruik moet worden gemaakt van het paspoort;

4° de wijziging van de procedures voor de uitwisseling van informatie tussen de bevoegde autoriteiten van de verschillende lidstaten (de FSMA en haar buitenlandse collega-toezichthouders) bij inbreuken op de wetgeving.

Richtlijn 2019/1160 wordt aangevuld door Verordening 2019/1156 van het Europees Parlement en de Raad van 20 juni 2019 betreffende het faciliteren van de grensoverschrijdende distributie van instellingen voor collectieve belegging en houdende wijziging van de Verordeningen (EU) nr. 345/2013, (EU) nr. 346/2013 en (EU) nr. 1286/2014. Deze Verordening streeft dezelfde doelstellingen als de Richtlijn 2019/1160 na en strekt er onder mee toe minimumvereisten in te voeren voor de publicitaire mededelingen die bij de verhandeling van rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging worden verspreid. Die Verordening is rechtstreeks van toepassing en de tenuitvoerlegging ervan in Belgisch recht vereist slechts minimale wetswijzigingen. Ook valt te

Etats membres, malgré son effet direct, de conserver des dispositions nationales en matière de commercialisation dans le domaine harmonisé, pour autant que ces dernières ne contredisent pas les dispositions du règlement ou ne dérogent pas au standard minimum qu'il prévoit (voy. notamment les considérants 4 à 6 du règlement).

noteren dat deze Verordening de lidstaten, ondanks haar rechtstreekse uitwerking, niet verbiedt om nationale bepalingen te handhaven in verband met de verhandeling van rechten van deelneming binnen het geharmoniseerde gebied, voor zover die bepalingen niet strijdig zijn met de bepalingen van de Verordening en niet afwijken van de minimumstandaard waarin de Verordening voorziet (zie onder meer consideransen 4 tot 6 van de Verordening).

La transposition de la directive 2019/1160 et la mise en conformité du droit belge avec le règlement 2019/1156 nécessitent de modifier 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 ainsi que la loi du 19 avril 2014 relative aux organismes de placement collectif alternatifs et à leurs gestionnaires. L'ensemble de la législation sur la gestion collective est donc concerné. Pour une disposition, l'article 1^{er}, paragraphe 5, (a) de la directive 2019/1160, il est nécessaire d'apporter des modifications à l'arrêté royal du 12 novembre 2012 relatif aux organismes de placement collectif qui répondent aux conditions de la directive 2009/65/CE.

De omzetting van Richtlijn 2019/1160 in Belgisch recht en de afstemming van het Belgisch recht op Verordening 2019/1156 vereisen een aanpassing 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, en van de wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders. De volledige wetgeving over het collectieve beheer wordt dus geïmplementeerd. Voor één bepaling – artikel 1, lid 5, (a), van Richtlijn 2019/1160 – moeten wijzigingen worden aangebracht in het koninklijk besluit van 12 november 2012 met betrekking tot beheervennootschappen van instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG.

Le projet vise à transposer la directive 2019/1160 de manière fidèle. Il n'introduit donc pas d'obligations nouvelles dépassant les exigences prévues par cette directive.

Het ontwerp strekt ertoe Richtlijn 2019/1160 zo getrouw mogelijk in Belgisch recht om te zetten. Het voert dus geen nieuwe verplichtingen in die verder reiken dan de vereisten van die Richtlijn.

II. Mise en œuvre des Règlements (UE) 2019/2088 et (UE) 2020/852 en matière de finance durable

II. Tenuitvoerlegging van Verordeningen (EU) 2019/2088 en (EU) 2020/852 over financiële duurzaamheid

En mars 2018, la Commission européenne a publié son plan d'action sur le financement de la croissance durable, basé sur les recommandations du groupe d'experts de haut niveau sur le financement durable.

In maart 2018 heeft de Europese Commissie haar actieplan over de financiering van duurzame groei gepubliceerd, dat is gebaseerd op de aanbevelingen van de deskundigengroep op hoog niveau inzake duurzame financiering.

Le Plan d'action a trois objectifs principaux :

Het actieplan heeft drie hoofddoelstellingen:

- réorienter les flux de capitaux vers l'investissement durable afin de parvenir à une croissance durable et inclusive ;

- kapitaalstromen heroriënteren in de richting van duurzame investeringen om duurzame en inclusieve groei te bewerkstelligen;

- gérer les risques financiers découlant du changement climatique, de l'épuisement des

- financiële risico's als gevolg van de klimaatverandering, de uitputting van

ressources, de la dégradation de l'environnement et des questions sociales ; et

- favoriser la transparence et le long terme dans l'activité financière et économique.

Le Règlement (UE) 2019/2088 établit des règles harmonisées relatives à la transparence en matière de durabilité dans le secteur financier. Ses dispositions concernent en particulier l'intégration des risques et la prise en compte des incidences négatives en matière de durabilité dans les processus de décision d'investissement ainsi que la fourniture d'informations sur la durabilité des produits financiers. Il vise à harmoniser la manière dont les investisseurs institutionnels, tels que les gestionnaires d'actifs, les compagnies d'assurance, les fonds de pension ou les conseillers en investissement, doivent intégrer les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans leur processus de décision d'investissement.

Le Règlement (UE) 2020/852 établit les critères qui permettent de déterminer si une activité économique est durable sur le plan environnemental afin de déterminer le degré de durabilité d'un investissement.

Ces règlements européens sont directement applicables en droit belge et ne doivent dès lors pas être formellement transposés dans une législation nationale.

La mise en œuvre de ces règlements européens en droit belge implique toutefois que l'on s'assure de la désignation de l'autorité compétente, laquelle doit disposer, selon les termes des règlements, de « *tous les pouvoirs de contrôle et d'enquête qui sont nécessaires pour exercer leurs fonctions au titre du présent règlement* ».

hulpbronnen, de aantasting van het milieu en sociale kwesties beheren; en

- transparantie en langetermijndenken bij financiële en economische activiteiten stimuleren.

Verordening (EU) 2019/2088 stelt geharmoniseerde regels vast voor de transparantie over duurzaamheid in de financiële sector. De bepalingen van die Verordening hebben in het bijzonder betrekking op de integratie van de risico's en het in aanmerking nemen van ongunstige effecten op de duurzaamheid bij de beleggingsbesluitvorming, alsook de informatieverstrekking over de duurzaamheid van financiële producten. Zij strekt tot harmonisatie van de wijze waarop de institutionele beleggers, zoals de activabeheerders, de verzekeringsondernemingen, de pensioenfondsen of de beleggingsadviseurs, de milieu-, sociale en governancefactoren (ESG) in hun beleggingsbesluitvorming moeten integreren.

Verordening (EU) 2020/852 legt de criteria vast die het mogelijk maken te bepalen of een economische activiteit als ecologisch duurzaam kan worden aangemerkt, om de mate van duurzaamheid van een belegging te kunnen bepalen.

Die Europese Verordeningen zijn rechtstreeks van toepassing in het Belgisch recht en moeten dus niet formeel in de nationale wetgeving worden omgezet.

De tenuitvoerlegging van die Europese Verordeningen in Belgisch recht impliceert echter dat een bevoegde autoriteit wordt aangewezen, die, volgens de bewoordingen van de Verordeningen, "*over alle toezichts- en onderzoeksbevoegdheden moet beschikken die noodzakelijk zijn voor de uitoefening van haar functies in het kader van deze verordening*".

Ces règlements européens s'appliquent à différents acteurs des marchés financiers. Il s'agit plus précisément (a) des entreprises d'assurance qui proposent des produits d'investissement fondés sur l'assurance, (b) des entreprises d'investissement et des établissements de crédit fournissant des services de gestion de portefeuille; (c) des institutions de retraite professionnelle (IRP), (d) des initiateurs de produit de retraite, (d) des gestionnaires d'OPCA, (e) des fournisseurs de produits paneuropéens d'épargne-retraite individuelle (PEPP); (f) des gestionnaires de fonds de capital-risque éligible, (g) des gestionnaires de fonds d'entrepreneuriat social éligible, et (h) des sociétés de gestion d'OPC.

Les articles 5 à 7 du Règlement (UE) 2019/2088 s'appliquent également aux « conseillers financiers » suivants : (a) aux intermédiaires d'assurance qui fournissent des conseils en assurance relatifs à des produits d'investissement fondés sur l'assurance, (b) aux entreprises d'assurance qui fournissent des conseils en assurance relatifs à des produits d'investissement fondés sur l'assurance, (c) aux établissements de crédit et entreprises d'investissement qui fournissent des conseils en investissement, (d) aux gestionnaires d'OPCA et (e) aux sociétés de gestion d'OPC qui fournissent des conseils en investissement.

Les autorités compétentes pour veiller au respect des dispositions du Règlement (UE) 2019/2088 par les « acteurs des marchés financiers » et les « conseillers financiers » sont désignées par l'article 14 du Règlement, par référence aux autorités nationales désignées pour veiller au respect d'autres législations européennes sectorielles, énumérées à l'article 6, paragraphe 3 du règlement.

Die Europese Verordeningen zijn van toepassing op verschillende financiële marktdeelnemers. Het gaat daarbij meer specifiek om (a) verzekeringsondernemingen die verzekeringsproducten met een beleggingscomponent aanbieden, (b) beleggingsondernemingen en kredietinstellingen die vermogensbeheerdiensten verstrekken, (c) instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening (IBP's), (d) beheerders van AICB's, (e) aanbieders van pan-Europese persoonlijke pensioenproducten (PEPP-aanbieders), (f) beheerders van in aanmerking komende durfkapitaalfondsen, (g) beheerders van in aanmerking komende sociaalondernemerschapsfondsen, en (h) beheervennootschappen van ICB's.

De artikelen 5 tot en met 7 van Verordening (EU) 2019/2088 gelden ook voor de volgende "financieel adviseurs": (a) de verzekeringstussenpersonen die verzekeringsadvies met betrekking tot verzekeringsproducten met een beleggingscomponent verstrekken, (b) de verzekeringsondernemingen die verzekeringsadvies met betrekking tot verzekeringsproducten met een beleggingscomponent verstrekken, (c) de kredietinstellingen en beleggingsondernemingen die beleggingsadvies verstrekken, (d) de beheerders van AICB's en (e) de beheervennootschappen van ICB's die beleggingsadvies verstrekken.

De autoriteiten die bevoegd zijn om toe te zien op de naleving van de bepalingen van Verordening (EU) 2019/2088 door de "financiële marktdeelnemers" en de "financieel adviseurs", worden aangewezen door artikel 14 van de Verordening onder verwijzing naar de nationale autoriteiten die zijn aangewezen om toe te zien op de naleving van andere Europese sectorale wetgevingen, die in artikel 6, lid 3, van de Verordening worden opgesomd.

Les autorités compétentes pour veiller au respect des dispositions du Règlement (UE) 2020/852 par les « acteurs des marchés financiers » sont quant à elles désignées à l'article 21 du règlement par référence à l'article 14, paragraphe 1^{er} précité du règlement (UE) 2019/2088.

Étant l'autorité compétente pour veiller au respect de ces différentes législations européennes sectorielles, la FSMA est désignée par le présent projet comme autorité compétente pour veiller au respect des dispositions du Règlement (UE) 2019/2088 par les entreprises d'assurance, gestionnaires d'OPCA, sociétés de gestion d'OPC, institutions de retraite professionnelle, gestionnaires de fonds de capital-risque éligibles, gestionnaires de fonds d'entrepreneuriat social éligible, entreprises d'investissement, établissements de crédit et intermédiaires d'assurance.

La mise en œuvre des règlements européens implique également de définir les pouvoirs d'investigation de l'autorité compétente, ainsi que les mesures et sanctions que cette dernière est en droit de prendre en cas d'infraction aux dispositions des règlements. À cet effet, les différentes législations sectorielles organisant le statut des entités visées par les règlements européens précités sont modifiées par le projet de loi afin de s'assurer que la FSMA puisse utiliser les mêmes pouvoirs et appliquer les mêmes mesures et sanctions que pour les dispositions des législations sectorielles énumérées à l'article 6, paragraphe 3 du Règlement (UE) 2019/2088.

C'est en ce sens que sont modifiées la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers, les lois du 3 août 2012 relative aux organismes de placement collectif qui répondent aux conditions de la directive 2009/65/CE et aux organismes de placement en créances et du 19 avril 2014 relative aux organismes de placement collectif alternatifs et à leurs gestionnaires, la loi du 27 octobre 2006 relative au contrôle des

De autoriteiten die bevoegd zijn om toe te zien op de naleving van de bepalingen van Verordening (EU) 2020/852 door de "financiële marktdeelnemers", worden aangewezen door artikel 21 van de Verordening onder verwijzing naar voornoemd artikel 14, lid 1, van Verordening (EU) 2019/2088.

Als autoriteit die bevoegd is om toe te zien op de naleving van die verschillende Europese sectorale wetgevingen, wordt de FSMA door dit ontwerp aangewezen als autoriteit die bevoegd is om toe te zien op de naleving van de bepalingen van Verordening (EU) 2019/2088 door de verzekeringsondernemingen, de beheerders van AICB's, de beheervennootschappen van ICB's, de instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening, de beheerders van in aanmerking komende durfkapitaalfondsen, de beheerders van in aanmerking komende sociaalondernemerschapsfondsen, de beleggingsondernemingen, de kredietinstellingen en de verzekeringstussenpersonen.

De tenuitvoerlegging van de Europese Verordeningen impliceert ook de definitie van de onderzoeksbevoegdheden van de bevoegde autoriteit, en van de maatregelen en sancties die deze kan nemen bij inbreuken op de bepalingen van de Verordeningen. Daartoe worden de verschillende sectorale wetgevingen die het statuut organiseren van de entiteiten die door voornoemde Europese Verordeningen worden gevisieerd, door het wetsontwerp gewijzigd om te garanderen dat de FSMA gebruik kan maken van dezelfde bevoegdheden en dezelfde maatregelen en sancties kan opleggen als voor de bepalingen van de sectorale wetgevingen die in artikel 6, lid 3, van Verordening (EU) 2019/2088 worden opgesomd.

Het is in die zin dat de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, 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, de wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders, de wet van 27 oktober 2006 betreffende het toezicht op de instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening en de wet van 4 april

institutions de retraite professionnelle et la loi du 4 avril 2014 relative aux assurances.

2014 betreffende de verzekeringen, worden gewijzigd.

COMMENTAIRE DES ARTICLES

COMMENTAAR BIJ DE ARTIKELEN

TITRE I

TITEL I

DISPOSITIONS GÉNÉRALES

ALGEMENE BEPALINGEN

Art. 1

Conformément à l'article 83 de la Constitution, l'article 1^{er} du présent projet précise qu'il règle une matière visée à l'article 74 de la Constitution.

Art. 1

Overeenkomstig artikel 83 van de Grondwet preciseert artikel 1 van het voorliggende ontwerp dat het een aangelegenheid regelt als bedoeld in artikel 74 van de Grondwet.

Art. 2

Cet article précise que le présent projet vise à effectuer les transpositions suivantes :

Art. 2

Dit artikel verduidelijkt dat dit ontwerp tot doel heeft de volgende omzettingen in Belgisch recht door te voeren:

1° transposition partielle de la directive (UE) 2019/1160 du Parlement européen et du Conseil du 20 juin 2019 modifiant les directives 2009/65/CE et 2011/61/UE en ce qui concerne la distribution transfrontalière des organismes de placement collectif. Il s'agit d'une transposition partielle, dans la mesure où la transposition de l'article 1^{er}, (5), (a) de la directive nécessite d'apporter des modifications à l'arrêté royal du 12 novembre 2012 relatif aux organismes de placement collectif qui répondent aux conditions de la directive 2009/65/CE.

1° de gedeeltelijke omzetting van Richtlijn (EU) 2019/1160 van het Europees Parlement en de Raad van 20 juni 2019 tot wijziging van Richtlijnen 2009/65/EG en 2011/61/EU met betrekking tot de grensoverschrijdende distributie van instellingen voor collectieve belegging. Het gaat om een gedeeltelijke omzetting, omdat de omzetting van artikel 1, (5), (a), van de Richtlijn vereist dat wijzigingen worden aangebracht in het koninklijk besluit van 12 november 2012 met betrekking tot beheervennootschappen van instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG.

2° transposition partielle de la Directive (UE) 2019/2177 du Parlement européen et du Conseil du 18 décembre 2019 modifiant la directive 2009/138/CE sur l'accès aux activités de l'assurance et de la réassurance et leur exercice (solvabilité II), la directive 2014/65/UE concernant les marchés d'instruments financiers et la directive (UE) 2015/849 relative à la prévention de l'utilisation du système financier aux fins du blanchiment de capitaux ou du financement du terrorisme. Il s'agit d'une transposition partielle dans la mesure où les dispositions du présent projet assurent la transposition de l'article 1^{er} de la directive 2019/2177.

2° de gedeeltelijke omzetting van Richtlijn (EU) 2019/2177 van het Europees Parlement en de Raad van 18 december 2019 tot wijziging van Richtlijn 2009/138/EG betreffende de toegang tot en uitoefening van het verzekerings- en het herverzekeringsbedrijf (Solvabiliteit II), Richtlijn 2014/65/EU betreffende markten voor financiële instrumenten, en van Richtlijn (EU) 2015/849 inzake de voorkoming van het gebruik van het financiële stelsel voor het witwassen van geld of terrorismefinanciering. Het gaat om een gedeeltelijke omzetting, omdat de bepalingen van dit ontwerp in de omzetting van artikel 1 van Richtlijn 2019/2177 voorzien.

TITRE II

TRANSPOSITION DE LA DIRECTIVE (UE) 2019/1160 DU PARLEMENT EUROPÉEN ET DU CONSEIL DU 20 JUIN 2019 MODIFIANT LES DIRECTIVES 2009/65/CE ET 2011/61/UE EN CE QUI CONCERNE LA DISTRIBUTION TRANSFRONTALIÈRE DES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF

CHAPITRE I

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. 3

Cet article introduit une nouvelle définition dans l'article 3 de la loi du 3 août 2012, de manière à définir le règlement 2019/1156 précité.

Art. 4

Cet article vise à insérer un nouvel alinéa dans l'article 60, § 3 de la loi du 3 août 2012. Ce nouvel alinéa vise à permettre au Roi de préciser les éléments des documents publicitaires qui peuvent être modifiés sans donner lieu à une nouvelle approbation du document publicitaire concerné. L'habilitation porte sur des modifications purement formelles ou de peu d'importance, qui ne justifient pas d'imposer une exigence d'approbation préalable. Cette disposition est similaire à celle de l'article 60, § 1^{er}, alinéa 2 de la loi du 3 août 2012, qui concerne les modifications apportées au prospectus. Elle poursuit un but de simplification administrative. A noter que les modifications concernées devront dans tous les cas être communiquées préalablement à la FSMA.

TITEL II

OMZETTING VAN RICHTLIJN (EU) 2019/1160 VAN HET EUROPEES PARLEMENT EN DE RAAD VAN 20 JUNI 2019 TOT WIJZIGING VAN RICHTLIJNEN 2009/65/EG EN 2011/61/EU MET BETREKKING TOT DE GRENDOVERSCHRIJDENDE DISTRIBUTIE VAN INSTELLINGEN VOOR COLLECTIEVE BELEGGING

HOOFDSTUK I

WIJZIGINGEN VAN DE WET VAN 3 AUGUSTUS 2012 BETREFFENDE DE INSTELLINGEN VOOR COLLECTIEVE BELEGGING DIE VOLDOEN AAN DE VOORWAARDEN VAN RICHTLIJN 2009/65/EG EN DE INSTELLINGEN VOOR BELEGGING IN SCHULDVORDERINGEN

Art. 3

Dit artikel voert in artikel 3 van de wet van 3 augustus 2012 een nieuwe definitie in om voornoemde Verordening 2019/1156 te kunnen definiëren.

Art. 4

Dit artikel voert een nieuw lid in in artikel 60, § 3, van de wet van 3 augustus 2012. Dit nieuwe lid strekt ertoe de Koning te machtigen om te verduidelijken welke elementen van de publicitaire mededelingen kunnen worden gewijzigd zonder dat de betrokken publicitaire mededeling opnieuw moet worden goedgekeurd. De machtiging betreft louter formele of kleine wijzigingen die niet rechtvaardigen dat een verplichting tot voorafgaande goedkeuring wordt opgelegd. Deze bepaling is vergelijkbaar met die van artikel 60, § 1, tweede lid, van de wet van 3 augustus 2012, die betrekking heeft op wijzigingen in het prospectus. Met die bepaling wordt naar een administratieve vereenvoudiging gestreefd. Er wordt opgemerkt dat de betrokken wijzigingen in elk geval vooraf aan de FSMA moeten worden meegedeeld.

Art. 5, 6 et 7

Ces articles modifient les articles 68, 69 et 70 de la loi du 3 août 2012 aux fins d'assurer la conformité du droit belge avec l'article 7 du règlement 2019/1156. Celui prescrit en effet que lorsque la notification ou l'approbation préalable des communications publicitaires relatives à des parts d'organismes de placement collectif est exigée, les autorités compétentes doivent informer l'organisme de placement collectif ou la société de gestion de toute demande de modification dans les dix jours ouvrables suivant la réception des documents. Ceci signifie dans le contexte législatif belge que le délai d'approbation des publicités par la FSMA ne peut dépasser dix jours ouvrables. Cette disposition nécessite donc de raccourcir le délai de quinze jours ouvrables visé à l'article 68 de la loi du 3 août 2012. On modifie également l'article 69, de manière à préciser qu'au cas où la FSMA reste en défaut de se prononcer à l'expiration du délai de dix jours ouvrables, la demande est supposée rejetée, ce qui ouvre le droit à un recours administratif.

Art. 8

Cet article remplace le paragraphe 2 de l'article 85 de la loi du 3 août 2012, de manière à transposer l'article 1^{er}, paragraphe 4 de la directive 2019/1160. Cette disposition de la directive 2019/1160 remplace l'article 92 de la directive 2009/65/CE, relatif au service financier. Tout comme l'ancien article 92, la nouvelle disposition a trait à l'obligation pour les organismes de placement collectif de droit belge de mettre des facilités à disposition notamment des investisseurs belges. Ces facilités doivent permettre le traitement des ordres de souscription et de rachat et la diffusion des informations à destination des investisseurs (prospectus, informations clés pour l'investisseur et rapports annuels et semestriels). Elles doivent également faire office de point de contact pour communiquer avec la FSMA. Conformément à la directive, la loi n'impose pas à l'organisme de placement collectif de disposer pour ce faire d'un

Art. 5, 6 en 7

Deze artikelen wijzigen de artikelen 68, 69 en 70 van de wet van 3 augustus 2012, om de conformiteit van het Belgisch recht met artikel 7 van Verordening 2019/1156 te garanderen. Laatstgenoemd artikel bepaalt immers dat, wanneer de voorafgaande kennisgeving of goedkeuring van de publicitaire mededelingen over de rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging wordt vereist, de bevoegde autoriteiten de instelling voor collectieve belegging of de beheervennootschap binnen tien werkdagen na de ontvangst van de publicitaire mededelingen op de hoogte moeten brengen van elk verzoek tot wijziging. In de Belgische wetgevende context betekent dit dat de termijn voor de goedkeuring van publicitaire mededelingen door de FSMA niet langer dan tien werkdagen mag duren. Conform deze bepaling moet de in artikel 68 van de wet van 3 augustus 2012 bedoelde termijn van vijftien werkdagen worden ingekort. Ook artikel 69 wordt gewijzigd om te verduidelijken dat, wanneer de FSMA in gebreke blijft om zich na afloop van de termijn van tien werkdagen uit te spreken, het verzoek wordt geacht te zijn afgewezen, wat het recht op een administratief beroep opent.

Art. 8

Dit artikel vervangt paragraaf 2 van artikel 85 van de wet van 3 augustus 2012, met het oog op de omzetting in Belgisch recht van artikel 1, lid 4, van Richtlijn 2019/1160. Deze bepaling van Richtlijn 2019/1160 vervangt artikel 92 van Richtlijn 2009/65/EG over de financiële dienst. Net als het oude artikel 92 handelt het nieuwe artikel over de verplichting voor de instellingen voor collectieve belegging naar Belgisch recht om voorzieningen beschikbaar te stellen van onder meer de Belgische beleggers. Die voorzieningen moeten de verwerking van inschrijvings-, inkoop- en terugbetalingsorders mogelijk maken, alsook de beschikbaarstelling van informatie aan de beleggers (prospectus, essentiële beleggersinformatie, jaarverslagen en halfjaarlijkse verslagen). Zij moeten ook als een contactpunt voor de communicatie met de FSMA fungeren. Conform de Richtlijn verplicht de wet de instelling voor collectieve belegging niet om daartoe over een fysieke vestiging te beschikken

établissement physique ou de désigner un tiers établi en Belgique pour remplir ces tâches.

of om een in België gevestigde derde aan te stellen om die taken te vervullen.

Art. 9

Cet article introduit un article 94/1 dans la loi du 3 août 2012. Il vise à transposer l'article 1^{er}, paragraphe 5, b) de la directive 2019/1160, qui modifie l'article 93 de la directive 2009/65/CE. Cette disposition a trait aux modalités de communication entre les organismes de placement collectif belges qui commercialisent leurs parts dans d'autres Etats membres et la FSMA ainsi qu'entre la FSMA et ses homologues étrangers.

Art. 9

Dit artikel voert een artikel 94/1 in de wet van 3 augustus 2012 in. Het zet artikel 1, lid 5, b), van Richtlijn 2019/1160, dat artikel 93 van Richtlijn 2009/65/EG wijzigt, in Belgisch recht om. Dat artikel handelt over de voorwaarden voor de uitwisseling van informatie tussen de Belgische instellingen voor collectieve belegging die hun rechten van deelneming in andere lidstaten verhandelen, en de FSMA, alsook tussen de FSMA en haar buitenlandse collega-toezichthouders.

Art. 10

Cet article introduit un article 94/2 dans la loi du 3 août 2012. Il vise à transposer l'article 1^{er}, paragraphe 6 de la directive 2019/1160, qui introduit un article 93*bis* dans la directive 2009/65/CE. Cette nouvelle disposition vise à harmoniser les modalités selon lesquelles les organismes de placement collectif belges peuvent mettre fin à la commercialisation de leurs parts dans un autre Etat membre, de manière à ne plus être soumis à certaines des obligations qui en découlent.

Art. 10

Dit artikel voert een artikel 94/2 in de wet van 3 augustus 2012 in. Dat artikel zet artikel 1, lid 6, van Richtlijn 2019/1160, dat een artikel 93*bis* invoert in Richtlijn 2009/65/EG, in Belgisch recht om. Doelstelling van deze nieuwe bepaling is de harmonisering van de voorwaarden waaronder de Belgische instellingen voor collectieve belegging een einde kunnen stellen aan de verhandeling van hun rechten van deelneming in een andere lidstaat, om niet langer onderworpen te zijn aan bepaalde voorwaarden die daaruit voortvloeien.

Art. 11 et 12

Ces articles modifient les articles 96 et 116 de la loi du 3 août 2012, de manière à assurer que les dispositions relative aux compétences de la FSMA, aux mesures administratives et aux sanctions s'appliquent également en ce qui concerne les règlement 2019/1156, 2019/2088 et 2020/852.

Art. 11 en 12

Deze artikelen wijzigen de artikelen 96 en 116 van de wet van 3 augustus 2012, om te garanderen dat de bepalingen over de bevoegdheden van de FSMA, de administratieve maatregelen en de sancties ook van toepassing zijn met betrekking tot Verordeningen 2019/1156, 2019/2088 en 2020/852.

Art. 13

Cet article vise à remplacer les paragraphes 2 et 3 de l'article 154 de la loi du 3 août 2012, ainsi qu'à apporter des modifications de forme au paragraphe 4 du même article.

Art. 13

Dit artikel vervangt het tweede en derde lid van artikel 154 van de wet van 3 augustus 2012 en brengt vormwijzigingen aan in paragraaf 4 van datzelfde artikel.

Le paragraphe 2 modifié permet la transposition de l'article 1^{er}, paragraphe 4 de la directive 2019/1160, en ce qui concerne les organismes de placement collectif étrangers qui commercialisent leurs parts en Belgique. Comme précisé ci-dessus, cette disposition concerne la mise à disposition de facilités pour l'exécution d'un certain nombre de fonctions au bénéfice des investisseurs et pour faire office de point de contact avec la FSMA.

Le paragraphe 3 modifié a trait aux procédures de communication entre l'organisme de placement collectif, la FSMA et ses homologues étrangers. Cette disposition transpose l'article 1^{er}, paragraphe 5, b) de la directive 2019/1160.

Le paragraphe 4 est modifié, de manière à préciser que l'inscription d'un organisme de placement collectif étranger auprès de la FSMA doit être supprimée au cas où il met fin à la commercialisation de ses parts en Belgique conformément à l'article 93*bis* de la directive 2009/65/CE.

Art. 14

Cet article insère un article 156/1 dans la loi du 3 août 2012, de manière à transposer l'article 1^{er}, paragraphe 6 de la directive 2019/1160 en ce qui concerne les organismes de placement collectif étrangers qui commercialisent leurs parts en Belgique.

Art. 15

Cet article vise à abroger l'article 159 de la loi du 3 août 2012. Cette modification fait suite à l'abrogation de l'article 91, paragraphe 3 de la directive 2009/65/CE par l'article 1^{er}, paragraphe 3 de la directive 2019/1160. Les dispositions concernées sont désormais reprises à l'article 5 du règlement 2019/1156, qui est directement applicable.

Art. 16

L'article 223, § 1^{er} de la loi du 3 août 2012 est abrogé. La législation des Etats membres dans lesquels des parts des organismes de placement collectif belges sont commercialisés contiendra

De gewijzigde paragraaf 2 maakt de omzetting in Belgisch recht mogelijk van artikel 1, lid 4, van Richtlijn 2019/1160 met betrekking tot de buitenlandse instellingen voor collectieve belegging die hun rechten van deelneming in België verhandelen. Zoals eerder verduidelijkt, betreft deze bepaling de beschikbaarstelling, aan de beleggers, van bepaalde voorzieningen voor de vervulling van een aantal taken en om als contactpunt voor de communicatie met de FSMA te fungeren.

De gewijzigde paragraaf 3 handelt over de procedures voor de uitwisseling van informatie tussen de instelling voor collectieve belegging, de FSMA en haar buitenlandse collega-toezichthouders. Deze bepaling zet artikel 1, lid 5, b), van Richtlijn 2019/1160 in Belgisch recht om.

Paragraaf 4 wordt gewijzigd om te verduidelijken dat de inschrijving van een buitenlandse instelling voor collectieve belegging bij de FSMA moet worden geschrapt als zij een einde stelt aan de verhandeling van haar rechten van deelneming in België conform artikel 93*bis* van Richtlijn 2009/65/EG.

Art. 14

Dit artikel voert een artikel 156/1 in de wet van 3 augustus 2012 in, met het oog op de omzetting in Belgisch recht van artikel 1, lid 6, van Richtlijn 2019/1160 met betrekking tot de buitenlandse instellingen voor collectieve belegging die hun rechten van deelneming in België verhandelen.

Art. 15

Dit artikel heft artikel 159 van de wet van 3 augustus 2012 op. Deze wijziging volgt op de opheffing van artikel 91, lid 3, van Richtlijn 2009/65/EG door artikel 1, lid 3, van Richtlijn 2019/1160. De betrokken bepalingen worden voortaan hernomen in artikel 5 van verordening 2019/1156, die van rechtstreekse toepassing is.

Art. 16

Artikel 223, § 1, van de wet van 3 augustus 2012 wordt opgeheven. De wetgeving van de lidstaten waar de rechten van deelneming in Belgische instellingen voor collectieve belegging worden

en effet, en application de l'article 92 de la directive 2009/65/CE modifié, les dispositions nécessaires en ce qui concerne la mise à disposition de facilités pour les investisseurs, de sorte que le maintien de cette obligation dans la loi belge ne se justifie plus. Pour ce qui est des organismes de placement collectif belges, la question est réglée par l'article 85, § 2 nouveau de la loi du 3 août 2012.

Art. 17

Cet article remplace l'alinéa 2 de l'article 229 de la loi du 3 août 2012. Cette disposition vise à transposer l'article 1^{er}, paragraphe 1^{er} de la directive 2019/1160, qui modifie l'article 17, paragraphe 8 de la directive 2009/65/CE. Les modifications apportées ont trait aux procédures de communication entre la société de gestion, la FSMA et les autorités compétentes des autres Etats membres.

Art. 18 et 19

Ces articles modifient l'article 236, § 1^{er}, alinéa 2 et 255/1 de la loi du 3 août 2012, de manière à assurer que les dispositions relatives aux compétences de la FSMA, aux mesures administratives et aux sanctions s'appliquent également en ce qui concerne les règlements 2019/1156, 2019/2088 et 2020/852.

CHAPITRE II

MODIFICATIONS DE LA LOI DU 19 AVRIL 2014 RELATIVE AUX ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF ALTERNATIFS ET À LEURS GESTIONNAIRES

Art. 20

Cette disposition vise à insérer de nouvelles définitions dans l'article 3 de la loi du 19 avril 2014 ('pré-commercialisation', 'Règlement 2019/1156', 'Règlement 2019/2088' et 'Règlement 2020/852').

Art. 21 à 25

Ces articles transposent l'article 2, paragraphe 2 de la directive 2019/1160, qui insère un article 30bis dans la directive 2011/61/UE, relatif à la pré-commercialisation de parts d'OPCA. De

verhandeld, bevat, met toepassing van het gewijzigde artikel 92 van Richtlijn 2009/65/EG, immers de nodige bepalingen over de beschikbaarstelling van voorzieningen aan de beleggers, waardoor die verplichting niet langer behouden moet blijven in de Belgische wet. Wat de Belgische instellingen voor collectieve belegging betreft, wordt dit punt geregeld in het nieuwe artikel 85, § 2, van de wet van 3 augustus 2012.

Art. 17

Dit artikel vervangt het tweede lid van artikel 229 van de wet van 3 augustus 2012. Deze bepaling zet artikel 1, lid 1, van Richtlijn 2019/1160, dat artikel 17, lid 8, van Richtlijn 2009/65/EG wijzigt, in Belgisch recht om. De aangebrachte wijzigingen betreffen de procedures voor de uitwisseling van informatie tussen de beheervennootschap, de FSMA en de bevoegde autoriteiten van de andere lidstaten.

Art. 18 en 19

Deze artikelen wijzigen de artikelen 236, § 1, tweede lid, en 255/1 van de wet van 3 augustus 2012, om te garanderen dat de bepalingen over de bevoegdheden van de FSMA, de administratieve maatregelen en de sancties ook van toepassing zijn met betrekking tot Verordeningen 2019/1156, 2019/2088 en 2020/852.

HOOFDSTUK II

WIJZIGINGEN VAN DE WET VAN 19 APRIL 2014 BETREFFENDE DE ALTERNATIEVE INSTELLINGEN VOOR COLLECTIEVE BELEGGING EN HUN BEHEERDERS

Art. 20

Dit artikel voert in artikel 3 van de wet van 19 april 2014 nieuwe definities in ('pre-marketing', 'Verordening 2019/1156', 'Verordening 2019/2088' en 'Verordening 2020/852').

Art. 21 tot 25

Deze artikelen zetten artikel 2, lid 2, van Richtlijn 2019/1160, dat een artikel 30bis invoert in Richtlijn 2011/61/EU over de pre-marketing van rechten van deelneming in AICB's, in Belgisch

nouveaux articles 83/1 à 83/4 sont insérés dans la loi du 19 avril 2014. Ces dispositions visent à permettre aux gestionnaires d'OPCA de l'Union d'évaluer l'intérêt des investisseurs pour un OPCA qui n'est pas encore établi ou pour lequel les formalités du passeport n'ont pas encore été effectuées. L'objectif poursuivi par le législateur européen est de permettre aux gestionnaires de 'tester le marché' sans pour autant devoir effectuer les formalités et assumer les obligations liées à l'exercice du passeport à un stade préliminaire.

Art. 26

Cet article vise à transposer l'article 2, paragraphe 6 de la directive 2019/1160, qui insère un article 43*bis* dans la directive 2011/61/UE. Cette disposition a trait à la mise à dispositions de facilités dans l'Etat membre où un gestionnaire commercialise un OPCA auprès d'investisseurs de détail. A cet effet, le projet vise à insérer un article 89/1 dans la loi du 19 avril 2019, qui s'appliquera aux gestionnaires belges qui ont l'intention de commercialiser des parts d'OPCA auprès d'investisseurs de détail en Belgique.

Art. 27

Cet article vise à transposer l'article 2, paragraphe 8 de la directive 2019/1160. Cette disposition vise à modifier le contenu de la lettre de notification qui doit être adressée à la FSMA par les gestionnaires qui ont l'intention de commercialiser des parts d'OPCA dans d'autres Etats membres.

Art. 28

Cet article vise à transposer l'article 2, paragraphe 3 de la directive 2019/1160, qui modifie l'article 32 de la directive 2011/61/UE. Cette disposition a trait aux modalités de communication entre les gestionnaires qui commercialisent les parts des OPCA qu'ils gèrent dans d'autres Etats membres et la FSMA ainsi qu'entre la FSMA et ses homologues étrangers. L'article 92 de la loi du 19 avril 2014 est modifié.

recht om. In de wet van 19 april 2014 worden nieuwe artikelen 83/1 tot 83/4 ingevoerd. Die bepalingen strekken ertoe de beheerders van AICB's van de Europese Unie in staat te stellen om de belangstelling van de beleggers te beoordelen voor een AICB die nog niet is opgericht of waarvoor de paspoortformaliteiten nog niet zijn afgehandeld. De Europese wetgever wil de beheerders in staat stellen om 'de markt te testen', zonder daarom de formaliteiten te moeten vervullen en de verplichtingen te moeten naleven die in de voorbereidende fase aan het gebruik van het paspoort verbonden zijn.

Art. 26

Dit artikel zet artikel 2, lid 6, van Richtlijn 2019/1160, dat een artikel 43*bis* invoert in Richtlijn 2011/61/EU, in Belgisch recht om. Dit artikel handelt over de beschikbaarstelling van voorzieningen in de lidstaat waar een beheerder een AICB bij retailbeleggers verhandelt. Daartoe voert het ontwerp een artikel 89/1 in de wet van 19 april 2014 in, dat van toepassing zal zijn op de Belgische beheerders die voornemens zijn om rechten van deelneming in AICB's bij retailbeleggers in België te verhandelen.

Art. 27

Dit artikel zet artikel 2, lid 8, van Richtlijn 2019/1160 in Belgisch recht om. Die bepaling wijzigt de inhoud van de kennisgevingsbrief die de beheerders die voornemens zijn om de rechten van deelneming in AICB's in andere lidstaten te verhandelen, aan de FSMA moeten richten.

Art. 28

Dit artikel zet artikel 2, lid 3, van Richtlijn 2019/1160, dat artikel 32 van Richtlijn 2011/61/EU wijzigt, in Belgisch recht om. Deze bepaling handelt over de voorwaarden voor de uitwisseling van informatie tussen de beheerders die de rechten van deelneming in AICB's verhandelen die zij in andere lidstaten beheren, en de FSMA, alsook tussen de FSMA en haar buitenlandse collega-toezichthouders. Artikel 92 van de wet van 19 april 2014 wordt gewijzigd.

Art. 29 et 30

Ces articles visent à transposer l'article 2, paragraphe 4 de la directive 2019/1160, qui introduit un nouvel article 32*bis* dans la directive 2011/61/UE. Cette nouvelle disposition vise à harmoniser les modalités selon lesquelles un gestionnaire peut mettre fin à la commercialisation des parts des OPCA qu'il gère dans un Etat membre, de manière à ne plus être soumis à certaines des obligations qui en découlent. A cet effet, de nouveaux articles 92/1 et 92/2 sont insérés dans la loi du 19 avril 2014.

Art. 31

Cet article vise à transposer l'article 2, paragraphe 5 de la directive 2019/1160, qui modifie l'article 33, § 6 de la directive 2011/61/UE. Cette disposition a trait aux modalités de communication entre les gestionnaires qui gèrent, moyennant l'établissement d'une succursale, des OPCA établis dans d'autres Etats membres et la FSMA ainsi qu'entre la FSMA et ses homologues étrangers. A noter que cette disposition sera rendue applicable dans le cas où le gestionnaire fait usage de la libre prestation de service par le biais du renvoi effectué par l'article 104, § 2 de la loi du 19 avril 2014.

Art. 32

Cet article vise à transposer l'article 30*bis*, paragraphe 2, alinéa 3, dernière phrase nouveau de la directive 2011/61/UE, relatif à la pré-commercialisation. Il précise, conformément à la directive, les compétences réservées à la FSMA en tant qu'autorité de l'Etat membre d'accueil. Un nouvel article 122/1 est introduit dans la loi du 19 avril 2014.

Art. 33 et 34

Ces articles insèrent un article 125/1 et un article 128/1 dans la loi du 19 avril 2014, relatifs à la mise en place de facilités dans l'Etat membre où un gestionnaire commercialise des parts d'OPCA auprès d'investisseurs de détail. Ils visent à transposer l'article 2, paragraphe 6 de la directive 2019/1160, qui insère un article 43*bis* dans la directive 2011/61/UE, en ce qui concerne

Art. 29 en 30

Deze artikelen zetten artikel 2, lid 4, van Richtlijn 2019/1160, dat een nieuw artikel 32*bis* invoert in Richtlijn 2011/61/EU, in Belgisch recht om. Deze nieuwe bepaling harmoniseert de voorwaarden waaronder een beheerder een einde kan stellen aan de verhandeling van de rechten van deelneming in AICB's die hij in een lidstaat beheert, waardoor hij niet langer onderworpen is aan bepaalde van de verplichtingen die daaruit voortvloeien. Daartoe worden nieuwe artikelen 92/1 en 92/2 in de wet van 19 april 2014 ingevoerd.

Art. 31

Dit artikel zet artikel 2, lid 5, van Richtlijn 2019/1160, dat artikel 33, lid 6, van Richtlijn 2011/61/EU wijzigt, in Belgisch recht om. Deze bepaling handelt over de voorwaarden voor de uitwisseling van informatie tussen de beheerders die, via de vestiging van een bijkantoor, AICB's beheren die in andere lidstaten zijn gevestigd, en de FSMA, alsook tussen de FSMA en haar buitenlandse collega-toezichthouders. Er wordt opgemerkt dat deze bepaling van toepassing zal worden verklaard als de beheerder gebruikmaakt van de vrijheid van dienstverrichting door middel van de verwijzing door artikel 104, § 2, van de wet van 19 april 2014.

Art. 32

Dit artikel zet het nieuwe artikel 30*bis*, lid 2, alinea 3, laatste zin, van Richtlijn 2011/61/EU, dat over pre-marketing handelt, in Belgisch recht om. Conform de Richtlijn verduidelijkt het de bevoegdheden die aan de FSMA zijn voorbehouden als autoriteit van de lidstaat van ontvangst. In de wet van 19 april 2014 wordt een nieuw artikel 122/1 ingevoerd.

Art. 33 en 34

Deze artikelen voeren in de wet van 19 april 2014 een artikel 125/1 en een artikel 128/1 in, die handelen over de beschikbaarstelling van voorzieningen in de lidstaat waar een beheerder rechten van deelneming in AICB's bij retailbeleggers verhandelt. Zij zetten artikel 2, lid 6, van Richtlijn 2019/1160, dat een artikel 43*bis* invoert in Richtlijn 2011/61/EU, met betrekking

les gestionnaires d'OPCA d'un autre Etat membre qui commercialisent des OPCA en Belgique auprès d'investisseurs de détail.

Art. 35

Cet article abroge l'article 132 de la loi du 19 avril 2014, qui est devenu redondant suite à l'abrogation des articles 130 et 131 de la loi du 19 avril 2014.

Art. 36 à 39

Pour le commentaire de ces articles, il est renvoyé ci-dessus au commentaire des dispositions modifiant les articles 60, 68, 69 et 70 de la loi du 3 août 2012.

Art. 40

Cet article abroge l'article 248, § 2 de la loi du 19 avril 2014. Cette disposition est remplacée par l'article 89/1 nouveau de la loi du 19 avril 2019, introduit par le présent projet. L'article 89/1 transpose en effet le nouvel article 43*bis* de la directive 2011/61/UE, qui a trait à la mise en place de facilités dans l'Etat membre où un gestionnaire commercialise des parts d'OPCA auprès d'investisseurs de détail.

Art. 41

A l'article 263 de la loi du 19 avril 2014, la référence à l'article 248, § 2 est supprimée.

Art. 42

Cet article modifie l'article 336, 2° de la loi du 19 avril 2014, de manière à assurer que les dispositions relatives aux compétences de la FSMA, aux mesures administratives et aux sanctions s'appliquent également en ce qui concerne les règlements 2019/1156, 2019/2088 et 2020/852.

tot de beheerders van AICB's van een andere lidstaat die AICB's bij retailbeleggers in België verhandelen, in Belgisch recht om.

Art. 35

Dit artikel heft artikel 132 van de wet van 19 april 2014 op, dat overbodig is geworden ingevolge de opheffing van de artikelen 130 en 131 van de wet van 19 april 2014.

Art. 36 tot 39

Voor de toelichting bij deze artikelen wordt verwezen naar de eerdere toelichting bij de bepalingen tot wijziging van de artikelen 60, 68, 69 en 70 van de wet van 3 augustus 2012.

Art. 40

Dit artikel heft artikel 248, § 2, van de wet van 19 april 2014 op. Deze bepaling wordt vervangen door het nieuwe artikel 89/1 van de wet van 19 april 2019, dat door dit ontwerp wordt ingevoerd. Artikel 89/1 zorgt immers voor de omzetting in Belgisch recht van het nieuwe artikel 43*bis* van Richtlijn 2011/61/EU, dat handelt over de beschikbaarstelling van voorzieningen in de lidstaat waar een beheerder rechten van deelneming in AICB's bij retailbeleggers verhandelt.

Art. 41

In artikel 263 van de wet van 19 april 2014 wordt de verwijzing naar artikel 248, § 2, opgeheven.

Art. 42

Dit artikel wijzigt artikel 336, 2°, van de wet van 19 april 2014, om te garanderen dat de bepalingen over de bevoegdheden van de FSMA, de administratieve maatregelen en de sancties ook van toepassing zijn met betrekking tot Verordeningen 2019/1156, 2019/2088 en 2020/852.

CHAPITRE III

ENTRÉE EN VIGUEUR

Art. 43

Cet article règle l'entrée en vigueur du présent titre.

TITRE III

TRANSPOSITION DE LA DIRECTIVE (UE) 2019/2177 DU PARLEMENT EUROPÉEN ET DU CONSEIL DU 18 DÉCEMBRE 2019 MODIFIANT LA DIRECTIVE 2009/138/CE SUR L'ACCÈS AUX ACTIVITÉS DE L'ASSURANCE ET DE LA RÉASSURANCE ET LEUR EXERCICE (SOLVABILITÉ II), LA DIRECTIVE 2014/65/UE CONCERNANT LES MARCHÉS D'INSTRUMENTS FINANCIERS ET LA DIRECTIVE (UE) 2015/849 RELATIVE À LA PRÉVENTION DE L'UTILISATION DU SYSTÈME FINANCIER AUX FINS DU BLANCHIMENT DE CAPITAL OU DU FINANCEMENT DU TERRORISME

Les dispositions du présent titre assurent la transposition de l'article 1^{er} de la directive 2019/2177. Cet article abroge les dispositions de la directive 2014/65/UE relatives aux prestataires de services de communication de données. Cette suppression fait écho au Règlement (UE) 2019/2175 du Parlement européen et du Conseil du 18 décembre 2019 modifiant le règlement (UE) no 1093/2010 instituant une Autorité européenne de surveillance (Autorité bancaire européenne), le règlement (UE) no 1094/2010 instituant une Autorité européenne de surveillance (Autorité européenne des assurances et des pensions professionnelles), le règlement (UE) no 1095/2010 instituant une Autorité européenne de surveillance (Autorité européenne des marchés financiers), le règlement (UE) no 600/2014 concernant les marchés d'instruments financiers, le règlement (UE) 2016/1011 concernant les indices utilisés comme indices de référence dans le cadre d'instruments et de contrats financiers ou pour mesurer la performance de fonds d'investissement et le règlement (UE) 2015/847 sur les informations accompagnant les transferts de fonds, en vertu

HOOFDSTUK III

INWERKINGTREDING

Art. 43

Dit artikel regelt de inwerkingtreding van deze titel.

TITEL III

OMZETTING VAN RICHTLIJN (EU) 2019/2177 VAN HET EUROPEES PARLEMENT EN DE RAAD VAN 18 DECEMBER 2019 TOT WIJZIGING VAN RICHTLIJN 2009/138/EG BETREFFENDE DE TOEGANG TOT EN UITOEFENING VAN HET VERZEKERINGS- EN HET HERVERZEKERINGSBEDRIJF (SOLVABILITEIT II), RICHTLIJN 2014/65/EU BETREFFENDE MARKTEN VOOR FINANCIËLE INSTRUMENTEN, EN VAN RICHTLIJN (EU) 2015/849 INZAKE DE VOORKOMING VAN HET GEBRUIK VAN HET FINANCIËLE STELSEL VOOR HET WITWASSEN VAN GELD OF TERRORISMEFINANCIERING

De bepalingen van deze titel voorzien in de omzetting van artikel 1 van Richtlijn 2019/2177. Dit artikel heft de bepalingen van Richtlijn 2014/65/EU over de aanbieders van datarapporteringsdiensten op. Deze opheffing sluit aan bij Verordening (EU) 2019/2175 van het Europees Parlement en de Raad van 18 december 2019 tot wijziging van Verordening (EU) nr. 1093/2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Bankautoriteit), Verordening (EU) nr. 1094/2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor verzekeringen en bedrijfspensioenen), Verordening (EU) nr. 1095/2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor effecten en markten), Verordening (EU) nr. 600/2014 betreffende markten in financiële instrumenten, Verordening (EU) 2016/1011 betreffende indices die worden gebruikt als benchmarks voor financiële instrumenten en financiële overeenkomsten of om de prestatie van beleggingsfondsen te meten, en Verordening (EU) 2015/847 betreffende bij geldovermakingen te voegen informatie, op grond waarvan het toezicht op die actoren aan ESMA wordt overgedragen.

duquel le contrôle sur ces acteurs est transféré à ESMA.

Les modifications nécessaires sont apportées à la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers et à la loi du 21 novembre 2017 relative aux infrastructures des marchés d'instruments financiers et portant transposition de la directive 2014/65/UE.

De nodige wijzigingen worden aangebracht aan de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten en aan de wet van 21 november 2017 over de infrastructuur voor de markten voor financiële instrumenten en houdende omzetting van Richtlijn 2014/65/EU.

TITRE IV

MISE EN ŒUVRE DU RÈGLEMENT (UE) 2019/2088 DU PARLEMENT EUROPÉEN ET DU CONSEIL DU 27 NOVEMBRE 2019 SUR LA PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ DANS LE SECTEUR DES SERVICES FINANCIERS ET DU RÈGLEMENT (UE) 2020/852 DU PARLEMENT EUROPÉEN ET DU CONSEIL DU 18 JUIN 2020 SUR L'ÉTABLISSEMENT D'UN CADRE VISANT À FAVORISER LES INVESTISSEMENTS DURABLES ET MODIFIANT LE RÈGLEMENT (UE) 2019/2088

CHAPITRE I^{ER}

MODIFICATIONS DE LA LOI DU 2 AOÛT 2002 RELATIVE À LA SURVEILLANCE DU SECTEUR FINANCIER ET AUX SERVICES FINANCIERS

Art. 55

L'article en projet a pour objet d'insérer les définitions utiles dans la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers, pour la mise en œuvre des Règlements 2019/2088 et 2020/852.

Art. 56

L'article en projet vise à désigner la FSMA comme autorité compétente pour assumer les missions dévolues à l'autorité compétente par le Règlement 2019/2088 et le Règlement 2020/852. En cette qualité, la FSMA veillera au respect des dispositions du Règlement 2019/2088 et des articles 5 à 7 du Règlement 2020/852, ainsi que des dispositions prises sur la base ou en exécution de ces règlements ou dispositions, vis-à-vis des acteurs marchés

TITEL IV

TENUITVOERLEGGING VAN VERORDENING (EU) 2019/2088 VAN HET EUROPEES PARLEMENT EN DE RAAD VAN 27 NOVEMBER 2019 BETREFFENDE INFORMATIEVERSCHAFFING OVER DUURZAAMHEID IN DE FINANCIËLDIENSTENSECTOR EN VAN VERORDENING (EU) 2020/852 VAN HET EUROPEES PARLEMENT EN DE RAAD VAN 18 JUNI 2020 BETREFFENDE DE TOTSTANDKOMING VAN EEN KADER TER BEVORDERING VAN DUURZAME BELEGGINGEN EN TOT WIJZIGING VAN VERORDENING (EU) 2019/2088 VOOR DE SECTOR VAN HET COLLECTIEF BEHEER

HOOFDSTUK I

WIJZIGINGEN VAN DE WET VAN 2 AUGUSTUS 2002 BETREFFENDE HET TOEZICHT OP DE FINANCIËLE SECTOR EN DE FINANCIËLE DIENSTEN

Art. 55

Het ontwerpartikel voert in de wet van 2 augustus betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten de nuttige definities voor de tenuitvoerlegging van Verordening 2019/2088 en Verordening 2020/852 in.

Art. 56

Het ontwerpartikel wijst de FSMA als bevoegde autoriteit aan om de opdrachten uit te voeren waarmee Verordening 2019/2088 en Verordening 2020/852 de bevoegde autoriteit belast. In die hoedanigheid ziet de FSMA toe op de naleving van de bepalingen van Verordening 2019/2088 en van de artikelen 5 tot en met 7 van Verordening 2020/852, alsook van de op grond van of krachtens deze Verordeningen of bepalingen vastgestelde bepalingen, door de

financiers et des conseillers financiers au sens de ces règlements, déjà soumis à son contrôle conformément à l'article 45.

Cette désignation est faite conformément à l'article 14 du Règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 21 du Règlement (UE) 2020/852 qui désignent les autorités nationales compétentes par référence aux autorités déjà désignées pour veiller au respect d'autres législations européennes sectorielles.

Étant l'autorité compétente pour veiller au respect de ces différentes législations européennes, la FSMA est désignée par le présent projet comme autorité compétente pour veiller au respect des dispositions du Règlement (UE) 2019/2088 et des articles 5 à 7 du Règlement (UE) 2020/852.

La mise en œuvre des règlements européens implique également de définir les pouvoirs d'investigation de l'autorité compétente, ainsi que les mesures et sanctions que cette dernière est en droit de prendre en cas d'infraction aux dispositions des règlements.

À cet effet, il est précisé dans le nouvel article 37*octies* de la loi du 2 août 2002 que la FSMA peut, aux fins de s'acquitter de ces missions, exercer les pouvoirs visés aux articles 34 et 35 et exercer les pouvoirs visés aux articles 79 à 85*bis* selon les modalités prévues par ces articles.

Les articles 36 et 37 sont également rendus applicables en cas d'infraction aux obligations et interdictions qui découlent des règlements précités et des dispositions prises sur la base ou en exécution de ces règlements, ainsi qu'en cas d'infraction aux obligations ou mesures imposées par la FSMA.

financiële marktdeelnemers en financieel adviseurs die, overeenkomstig artikel 45, al aan haar toezicht zijn onderworpen.

Deze aanwijzing gebeurt conform artikel 14 van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 21 van Verordening (EU) 2020/852, die de bevoegde nationale autoriteiten aanwijzen onder verwijzing naar de autoriteiten die al zijn aangewezen om op de naleving van andere Europese sectorale wetgevingen toe te zien.

Als autoriteit die bevoegd is om toe te zien op de naleving van de verschillende Europese wetgevingen, wordt de FSMA door dit ontwerp aangewezen als autoriteit die bevoegd is om toe te zien op de naleving van de bepalingen van Verordening (EU) 2019/2088 en van de artikelen 5 tot en met 7 van Verordening (EU) 2020/852.

De tenuitvoerlegging van de Europese Verordeningen impliceert ook dat de onderzoeksbevoegdheden van de bevoegde autoriteit worden gedefinieerd, alsook de maatregelen en sancties die zij kan nemen bij inbreuken op de bepalingen van de Verordeningen.

Daartoe wordt in het nieuwe artikel 37*octies* van de wet van 2 augustus 2002 verduidelijkt dat de FSMA, voor de uitoefening van deze opdrachten, de in de artikelen 34 en 35 bedoelde bevoegdheden alsook de in de artikelen 79 tot 85*bis* bedoelde bevoegdheden kan uitoefenen overeenkomstig de in die artikelen voorziene modaliteiten.

De artikelen 36 en 37 worden ook van toepassing verklaard bij inbreuken op de verplichtingen en verbodsbepalingen die voortvloeien uit voornoemde Verordeningen en uit de bepalingen die zijn genomen op basis of ter uitvoering van die Verordeningen, alsook bij inbreuken op de door de FSMA opgelegde verplichtingen of maatregelen.

Pour autant que de besoin, il est précisé que ces dispositions s'appliquent sans préjudice des autres dispositions relevantes des législations sectorielles applicables aux acteurs des marchés financiers et conseillers financiers soumis aux règlements européens précités. À cette fin, le présent projet modifie d'ailleurs ces autres législations sectorielles (cf. Chapitres 2 et 3 du présent Titre).

Voor zover nodig, wordt verduidelijkt dat die bepalingen van toepassing zijn onverminderd de andere relevante bepalingen van de sectorale wetgevingen die van toepassing zijn op de aan voornoemde Europese Verordeningen onderworpen financiëlemarktdelnemers en de financieel adviseurs. Daartoe wijzigt dit ontwerp trouwens die andere sectorale wetgevingen (zie Hoofdstukken 2 en 3 van deze Titel).

CHAPITRE II

MODIFICATIONS DE LA LOI DU 27 OCTOBRE 2006 RELATIVE AU CONTRÔLE DES INSTITUTIONS DE RETRAITE PROFESSIONNELLE

Art. 57

L'article en projet a pour objet d'insérer les définitions utiles dans la loi du 27 octobre 2006 relative au contrôle des institutions de retraite professionnelle, pour la mise en œuvre des Règlements 2019/2088 et 2020/852.

Art. 58 à 62

Les articles 53 à 57 visent à s'assurer que la FSMA dispose, pour l'exercice de ses missions de contrôle, de tous les pouvoirs d'investigation, ainsi que de la faculté de prononcer des mesures et sanctions en cas d'infraction aux dispositions des règlements 2019/2088 et 2020/852.

Ceci est fait conformément aux articles 14 du Règlement 2019/2088 et 21 du Règlement 2020/852 qui précisent que l'autorité compétente doit disposer de « *tous les pouvoirs de contrôle et d'enquête qui sont nécessaires pour exercer leurs fonctions au titre du présent règlement* ».

Ainsi, il est précisé à l'article 102/2 de la loi que les dispositions de la section I du Chapitre VII du Titre II de la loi, relative à l'exercice du contrôle par la FSMA, sont également d'application en ce qui concerne le Règlement 2019/2088 et les articles 5 à 7 du Règlement 2020/852.

HOOFDSTUK II

WIJZIGINGEN VAN DE WET VAN 27 OKTOBER 2006 BETREFFENDE HET TOEZICHT OP DE INSTELLINGEN VOOR BEDRIJFSPENSIOENVOORZIENING

Art. 57

Het ontwerpartikel voert in de wet van 27 oktober 2006 betreffende het toezicht op de instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening de nuttige definities voor de tenuitvoerlegging van Verordening 2019/2088 en Verordening 2020/852 in.

Art. 58 tot 62

De artikelen 53 tot 57 garanderen dat de FSMA, bij de uitoefening van haar toezichtsoverdrachten, over alle onderzoeksbevoegdheden beschikt, alsook over de mogelijkheid om maatregelen en sancties op te leggen bij inbreuken op de bepalingen van Verordening 2019/2088 en Verordening 2020/852.

Dit gebeurt conform artikel 14 van Verordening 2019/2088 en artikel 21 van Verordening 2020/852, die verduidelijken dat de bevoegde autoriteit "*over alle toezichts- en onderzoeksbevoegdheden moet beschikken die noodzakelijk zijn voor de uitoefening van haar functies in het kader van deze verordening*".

Zo wordt in artikel 102/2 van de wet verduidelijkt dat de bepalingen van Afdeling I van Hoofdstuk VII van Titel II van de wet, die over de uitoefening van het toezicht door de FSMA handelt, ook van toepassing zijn met betrekking tot Verordening 2019/2088 en de artikelen 5 tot en met 7 van Verordening 2020/852.

Il est également précisé que les mesures prévues aux articles 123 et 130, §1^{er} de la loi, ainsi que les injonctions et sanctions administratives prévues aux articles 149 et 150 de la loi peuvent être prononcées par la FSMA, aux conditions prescrites dans ces dispositions, en cas d'infraction constatée, dans le chef des institutions de retraite professionnelle belges, aux dispositions du Règlement 2019/2088 ou aux articles 5 à 7 du Règlement 2020/852.

Verder wordt verduidelijkt dat de in de artikelen 123 en 130, § 1, van de wet bedoelde maatregelen, alsook de in de artikelen 149 en 150 van de wet bedoelde aanmaningen en administratieve sancties, onder de in die artikelen vastgestelde voorwaarden, door de FSMA kunnen worden opgelegd als zij inbreuken door de Belgische instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening vaststelt op de bepalingen van Verordening 2019/2088 of van de artikelen 5 tot en met 7 van Verordening 2020/852.

CHAPITRE III

HOOFDSTUK III

MODIFICATIONS DE LA LOI DU 4 AVRIL 2014 RELATIVE AUX ASSURANCES

WIJZIGINGEN VAN DE WET VAN 4 APRIL 2014 BETREFFENDE DE VERZEKERINGEN

Art. 63

L'article en projet a pour objet d'insérer les définitions utiles dans la loi du 4 avril 2014 relative aux assurances, pour la mise en œuvre des Règlements 2019/2088 et 2020/852.

Art. 63

Dit artikel voert in de wet van 4 april 2014 betreffende de verzekeringen de nuttige definities voor de tenuitvoerlegging van Verordening 2019/2088 en Verordening 2020/852 in.

Art. 64 à 66

L'article 297 de la loi qui précise déjà que les dispositions de la Partie 7 de la loi, relative à l'organisation du contrôle, sont également d'application en ce qui concerne les actes délégués pris en exécution de la directive IDD, est complété par une référence explicite aux dispositions du Règlement 2019/2088 et aux articles 5 à 7 du Règlement 2020/852. Il est également clarifié que la référence aux actes délégués vise l'ensemble des actes délégués et normes techniques de réglementation ou d'exécution adoptés par la Commission en exécution de ces règlements ou en exécution de la directive IDD.

Art. 64 tot 66

Artikel 297 van de wet, dat al verduidelijkt dat de bepalingen van Deel 7 van de wet, dat over de organisatie van het toezicht handelt, ook van toepassing zijn met betrekking tot de ter uitvoering van de IDD-richtlijn genomen gedelegeerde handelingen, wordt aangevuld met een expliciete verwijzing naar de bepalingen van Verordening 2019/2088 en van de artikelen 5 tot en met 7 van Verordening 2020/852. Ook wordt verduidelijkt dat de verwijzing naar de gedelegeerde handelingen alle gedelegeerde handelingen en technische regulerings- of uitvoeringsnormen viseert die de Commissie ter uitvoering van die Verordeningen of van de IDD-richtlijn heeft aangenomen.

Par conséquent, toute référence, dans les dispositions de la Partie 7 précitée, à la loi du 4 avril 2014, et à ses arrêtés et règlements d'exécution, doit donc être lue comme visant également les dispositions du Règlement 2019/2088 et les articles 5 à 7 du Règlement 2020/852, ainsi que l'ensemble des actes délégués et normes techniques de réglementation ou d'exécution adoptés par la Commission en exécution de ces règlements.

Bijgevolg moet elke verwijzing, in de bepalingen van voornoemd Deel 7, naar de wet van 4 april 2014 en naar haar uitvoeringsbesluiten en – reglementen, dus worden gelezen als een verwijzing die ook slaat op de bepalingen van Verordening 2019/2088 en van de artikelen 5 tot en met 7 van Verordening 2020/852, alsook op alle gedelegeerde handelingen en technische regelgevings- of uitvoeringsnormen die de

Commissie ter uitvoering van die verordeningen heeft aangenomen.

Ceci vaut tant pour l'exercice des pouvoirs d'investigation de la FSMA, que pour l'application des mesures de redressement, ou des sanctions administratives définies dans la Partie 7 précitée de la loi.

Dit geldt zowel voor de uitoefening van de onderzoeksbevoegdheden van de FSMA als voor de toepassing van de herstelmaatregelen of de administratieve sancties die in voornoemd Deel 7 van de wet worden gedefinieerd.

Ceci est toutefois clarifié, pour autant que de besoin, dans les articles 311, §3 et 312, §3 de la loi, par une référence explicite aux dispositions du Règlement 2019/2088, et ce afin d'identifier clairement, parmi les différentes mesures prescrites aux articles 311 et 312, les mesures que la FSMA est en droit de prononcer à l'égard des intermédiaires visés dans ces dispositions en cas d'infraction constatée au Règlement 2019/2088. Aucune référence n'est faite, dans ces articles, au Règlement 2020/852 étant donné que les dispositions de ce règlement ne s'appliquent pas aux intermédiaires d'assurance.

Voor zover nodig, wordt dit in de artikelen 311, § 3, en 312, § 3, van de wet echter verduidelijkt via een expliciete verwijzing naar de bepalingen van Verordening 2019/2088, en dit om, onder de verschillende maatregelen als bedoeld in de artikelen 311 en 312, de maatregelen te identificeren die de FSMA mag uitspreken ten aanzien van de door die bepalingen geviseerde tussenpersonen als zij een inbreuk vaststelt op Verordening 2019/2088. In die artikelen wordt nergens verwezen naar Verordening 2020/852, omdat de bepalingen van die Verordening niet op de verzekeringstussenpersonen van toepassing zijn.

TITRE V

DISPOSITIONS DIVERSES

Art. 67

Le présent article vise à remplacer l'article 22*bis*, § 2, alinéa 1^{er} de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers.

Cette disposition charge la FSMA de contrôler le respect, par les contreparties financières et non financières (du moins celles qui ne relèvent pas du contrôle prudentiel de la Banque nationale de Belgique), des obligations issues du Règlement 648/2012 du 4 juillet 2012 sur les produits dérivés de gré à gré, les contreparties centrales et les référentiels centraux (ci-après "Règlement EMIR").

L'article 2, 9) du Règlement EMIR définit la notion de contrepartie non financière comme étant toute entreprise, autre qu'une contrepartie centrale ou une contrepartie financière, établie dans l'Union. Toutes les entreprises belges sont donc potentiellement concernées, sauf si elles sont contrepartie centrale, entreprise d'investissement, établissement de crédit, entreprise d'assurance

TITEL V

DIVERSE BEPALINGEN

Art. 67

Dit artikel vervangt artikel 22*bis*, § 2, eerste lid, van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten.

Deze bepaling belast de FSMA met het toezicht op de naleving, door de financiële en niet-financiële tegenpartijen (althans diegene die niet onder het prudentieel toezicht van de Nationale Bank van België vallen), van de verplichtingen die voortvloeien uit Verordening 648/2012 van 4 juli 2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters (hierna "de EMIR-verordening" genoemd).

Artikel 2, 9), van de EMIR-verordening definieert een niet-financiële tegenpartij als "een in de Unie gevestigde onderneming, met uitzondering van de centrale en de financiële tegenpartijen". Potentieel worden dus alle Belgische ondernemingen gevisieerd, behalve de centrale tegenpartijen, de beleggingsondernemingen, de kredietinstellingen, de verzekerings- of herverzekeringsondernemingen, de instellingen

ou de réassurance, organisme de placement collectif ou société de gestion d'OPC, institution de retraite professionnelle, ou fonds d'investissement alternatif.

Le Règlement EMIR contient des obligations pour les contreparties non financières qui effectuent des transactions sur des produits dérivés: obligation de déclaration des contrats dérivés à un référentiel central, obligation de compensation des contrats dérivés de gré à gré auprès d'une contrepartie centrale reconnue, et obligation d'appliquer certaines techniques d'atténuation des risques. Certaines de ces obligations sont également réservées à des entreprises dépassant des seuils spécifiques.

L'article 22*bis* de la loi du 2 août 2002, introduit par la loi du 25 décembre 2016 transposant la directive 2014/91/UE et portant des dispositions diverses, permet à la FSMA de demander l'assistance des réviseurs d'entreprise pour identifier les entreprises qui sont soumises aux obligations édictées par le Règlement EMIR. Cet article précise également que les commissaires chargés du contrôle des états financiers de contreparties non financières font rapport à la FSMA sur le respect, par ces entreprises, des obligations issues du Règlement EMIR. L'article précise enfin que la FSMA détermine par voie de règlement les contreparties non financières concernées par l'établissement de ces rapports spéciaux en définissant certains critères auxquels ces entreprises doivent répondre et établit la fréquence de ces rapports.

La modification dont il est question ici vise à permettre à la FSMA d'intégrer une approche basée sur les risques dans son contrôle, en modalisant l'obligation précitée de faire rapport en fonction du profil de l'entreprise concernée. Le règlement de la FSMA pourra donc viser les cas dans lesquels la fréquence des rapports sera augmentée ou réduite, en fonction d'un certain nombre de critères ou de cas de figure qu'il fixera. Cette approche est jugée préférable à l'application d'un régime unique, eu égard aux profils très différents des entreprises concernées. L'objectif est notamment d'éviter

pour collective belegging of de beheervennootschappen van instellingen voor collective belegging, de instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening of de alternatieve beleggingsfondsen.

De EMIR-verordening bevat de geldende verplichtingen voor de niet-financiële tegenpartijen die derivatentransacties verrichten, nl. de verplichting om derivatencontracten aan een transactieregister te rapporteren, de verplichting om otc-derivatencontracten bij een erkende centrale tegenpartij te clearen, en de verplichting om bepaalde risico-inperkingstechnieken toe te passen. Sommige van die verplichtingen gelden overigens alleen voor ondernemingen die specifieke drempels overschrijden.

Artikel 22*bis* van de wet van 2 augustus 2002, ingevoegd bij de wet van 25 december 2016 tot omzetting van Richtlijn 2014/91/EU en houdende diverse bepalingen, maakt het voor de FSMA mogelijk om de bedrijfsrevisoren om bijstand te vragen om de ondernemingen te identificeren waarop de door de EMIR-verordening opgelegde verplichtingen van toepassing zijn. Verder verduidelijkt dat artikel dat de commissarissen die belast zijn met de controle van de jaarrekening van de niet-financiële tegenpartijen, bij de FSMA verslag uitbrengen over de naleving, door die ondernemingen, van de door de EMIR-verordening opgelegde verplichtingen. Tot slot verduidelijkt het artikel dat de FSMA bij reglement bepaalt welke niet-financiële tegenpartijen dergelijke bijzondere verslagen moeten opstellen door bepaalde criteria vast te stellen waaraan die ondernemingen moeten voldoen, alsook hoe vaak haar die verslagen moeten worden bezorgd.

De hier vermelde wijziging moet de FSMA in staat stellen een risicogebaseerde benadering in haar controle te integreren door voornoemde verplichting om haar verslagen te bezorgen, op het profiel van de betrokken onderneming af te stemmen. Het FSMA-reglement zal dus kunnen bepalen in welke gevallen de frequentie waarmee haar die verslagen moeten worden bezorgd, zal worden verhoogd of verlaagd in functie van een aantal in dat reglement bepaalde criteria of scenario's. Deze aanpak wordt verkieslijk geacht boven de toepassing van een en dezelfde regeling, gelet op de zeer uiteenlopende profielen van de

l'application de charges administratives trop lourdes dans les situations qui ne le justifient pas.

Art. 68 et 69

L'article en projet insère à l'article 45, §1^{er}, alinéa 1^{er}, 2° de la loi du 2 août 2002, la nouvelle compétence de contrôle de la FSMA vis-à-vis des prestataires de services d'échange entre monnaies virtuelles et monnaies légales et des prestataires de services de portefeuilles de conservation visés à l'article 5, §1^{er}, alinéa 1^{er}, 35°/1 et 35°/2 de la loi du 18 septembre 2017 relative à la prévention du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme et à la limitation de l'utilisation des espèces (ci-après "loi AML").

Les conditions d'inscription de ces prestataires doivent encore être définies dans un arrêté royal pris en exécution de l'article 5, §1^{er}, alinéa 2 de la loi AML.

L'article 64 précise que la modification à l'article 45, §1^{er}, alinéa 1^{er}, 2° de la loi du 2 août 2002 n'entrera en vigueur qu'au moment de l'entrée en vigueur de l'arrêté royal précité.

betrokken ondernemingen. Bedoeling is onder meer te voorkomen dat buitensporige administratieve lasten worden opgelegd in situaties waarin dat niet gerechtvaardigd is.

Art. 68 en 69

Het ontwerpartikel voert in artikel 45, § 1, eerste lid, 2°, van de wet van 2 augustus 2002 de nieuwe toezichtsbevoegdheid van de FSMA in ten aanzien van de aanbieders van diensten voor het wisselen tussen virtuele valuta en fiduciaire valuta en de aanbieders van bewaarportemonnees als bedoeld in artikel 5, § 1, eerste lid, 35/1° en 35/2° van de wet van 18 september 2017 tot voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme en tot beperking van het gebruik van contanten (hierna "AML-wet").

De inschrijvingsvoorwaarden voor die aanbieders moeten nog worden gedefinieerd in een koninklijk besluit dat ter uitvoering van artikel 5, § 1, tweede lid, van de AML-wet wordt genomen.

Artikel 64 verduidelijkt dat de wijziging van artikel 45, § 1, eerste lid, 2°, van de wet van 2 augustus 2002 pas in werking zal treden op het moment van de inwerkingtreding van voornoemd koninklijk besluit.

CHAPITRE II

MODIFICATIONS DE LA LOI DU 27 OCTOBRE 2006 RELATIVE AU CONTRÔLE DES INSTITUTIONS DE RETRAITE PROFESSIONNELLE

Art. 70 et 71

À l'instar d'autres établissements financiers, les institutions de retraite professionnelle sont exclues du champ d'application de plusieurs dispositions du Livre XX du Code de droit économique consacré à l'insolvabilité des entreprises (cf. article XX. 1, §2 du Code de droit économique). Il s'agit plus précisément des dispositions des titres 2, 3, 4 et 5 de ce Livre. Cette disposition a été étendue aux institutions de retraite professionnelle par une loi du 30 juillet 2018 portant dispositions diverses en matière d'Economie (I). A cet égard, il ressort des travaux préparatoires qu'avec cette disposition, l'intention du législateur était d'exclure toute

HOOFDSTUK II

WIJZIGINGEN VAN DE WET VAN 27 OKTOBER 2006 BETREFFENDE HET TOEZICHT OP DE INSTELLINGEN VOOR BEDRIJFSPENSIOENVOORZIENING

Art. 70 en 71

Net als andere financiële instellingen zijn de instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening uitgesloten uit het toepassingsgebied van verschillende bepalingen van Boek XX van het Wetboek van Economisch Recht, dat over de insolventie van ondernemingen handelt (zie artikel XX. 1, § 2, van het Wetboek van Economisch Recht). Het gaat daarbij meer bepaald om de bepalingen van Titels 2, 3, 4 en 5, van dat Boek. Deze bepaling werd tot de instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening uitgebreid door de wet van 30 juli 2018 houdende diverse bepalingen inzake Economie (I). In dit verband blijkt uit de voorbereidende werkzaamheden dat de wetgever

entreprise faisant l'objet d'un statut de contrôle dit prudentiel.

Le titre 6 du Livre XX du Code de droit économique relatif aux faillites est quant à lui bien applicables aux institutions de retraite professionnelle et aux autres établissements financiers concernés par l'exclusion précitée. Les législations sectorielles organisant le statut et le contrôle de ces différents établissements financiers prévoient des procédures particulières impliquant la participation ou l'information de l'autorité de contrôle en cas d'ouverture d'une procédure de faillite à l'encontre d'une institution contrôlée. Ainsi, par exemple l'article 640 de la loi du 13 mars 2016 relative au contrôle des entreprises d'assurance et de réassurance prévoit une participation de la Banque Nationale de Belgique dans le processus de faillite des entreprises d'assurance ou de réassurance. Il en va de même pour les entités soumises au contrôle de la FSMA (cf. par exemple l'article 295 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 ou l'article 95 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).

La loi du 27 octobre 2006 relative au contrôle des institutions de retraite professionnelle ne contient pas de disposition spécifique en cas d'ouverture d'une procédure de faillite d'une institution de retraite professionnelle. Cette différence provient du fait qu'avant l'entrée en vigueur, le 1^{er} mai 2018, de la loi du 11 août 2017 portant insertion du Livre XX « Insolvabilité des entreprises » dans le Code de droit économique, et portant insertion des définitions propres au livre XX, et des dispositions d'application au Livre XX, dans le Livre I du Code de droit économique, les IRP n'étaient pas soumises aux dispositions en matière de faillite, à l'inverse des autres institutions sous contrôle. Avant cette entrée en vigueur du Livre XX, les IRP étaient en effet exclues de facto du champ d'application de ce

met deze bepaling elke onderneming wilde uitsluiten die aan een zogenaamd prudentieel toezichtstatuut is onderworpen.

Boek 6 van Titel XX van het Wetboek van Economisch Recht, dat over faillissementen handelt, is op zijn beurt wel van toepassing op de instellingen voor bedrijfspensioenvoorzieningen en de andere financiële instellingen waarop voornoemde uitsluiting betrekking heeft. De sectorale wetgevingen tot organisatie van het statuut van en het toezicht op die verschillende financiële instellingen voorzien in specifieke procedures waarbij de toezichthoudende autoriteit wordt betrokken of geïnformeerd als een faillissementsprocedure wordt geopend tegen een instelling onder toezicht. Zo bepaalt artikel 640 van de wet van 13 maart 2016 op het statuut van en het toezicht op de verzekerings- of herverzekeringsondernemingen dat de Nationale Bank van België wordt betrokken bij een faillissementsprocedure die tegen een verzekerings- of een herverzekeringsonderneming wordt geopend. Datzelfde geldt voor de entiteiten die onder het toezicht van de FSMA staan (bv. artikel 295 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 of artikel 95 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).

De wet van 27 oktober 2006 betreffende het toezicht op de instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening bevat geen specifieke bepaling over de opening van een faillissementsprocedure tegen een instelling voor bedrijfspensioenvoorziening. Dat verschil vloeit voort uit het feit dat de IBP's, voor de inwerkingtreding – op 1 mei 2018 – van de wet van 11 augustus 2017 houdende invoeging van het Boek XX "Insolventie van ondernemingen", in het Wetboek van economisch recht, en houdende invoeging van de definities eigen aan Boek XX en van de rechtshandhabingsbepalingen eigen aan Boek XX in het Boek I van het Wetboek van economisch recht, niet aan de bepalingen over faillissementen waren onderworpen, in tegenstelling tot de andere instellingen onder

type de législation du fait de leur caractère « non commercial » .

Dans un souci alignement du traitement des IRP sur celui des autres institutions contrôlées, il est proposé d'insérer dans la loi du 27 octobre 2006 une disposition analogue à celle prévue dans les législations sectorielles précitées afin que la FSMA soit impliquée dans la procédure de faillite d'une IRP.

toezicht. Voor die inwerkingtreding van Boek XX waren de instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening, omwille van hun "niet-commerciële" karakter, immers *de facto* uit het toepassingsgebied van dat type wetgeving uitgesloten.

Om de behandeling van de instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening zoveel mogelijk af te stemmen op die van de andere instellingen onder toezicht, wordt voorgesteld om in de wet van 27 oktober 2006 een soortgelijke bepaling op te nemen als de bepaling in de andere voornoemde sectorale wetgevingen, zodat de FSMA betrokken wordt bij de faillissementsprocedure van een instelling voor bedrijfspensioenvoorziening.

**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. 72

La définition de la notion de « recommandation personnalisée » est modifiée, pour les besoins de la loi, par une référence à l'article 9 du Règlement délégué (UE) 2017/565 de la Commission du 25 avril 2016 complétant la directive 2014/65/UE du Parlement européen et du Conseil en ce qui concerne les exigences organisationnelles et les conditions d'exercice applicables aux entreprises d'investissement et la définition de certains termes aux fins de ladite directive. La définition de cette notion est importante pour appréhender les contours du service d'investissement de conseil en investissement. La disposition en projet s'assure de la conformité de cette définition avec le règlement délégué précité, directement applicable en droit belge.

**WIJZIGINGEN VAN DE WET VAN 25 OKTOBER
2016 BETREFFENDE DE TOEGANG TOT HET
BELEGGINGSDIENSTENBEDRIJF EN BETREFFENDE
HET STATUUT VAN EN HET TOEZICHT OP DE
VENNOOTSCHAPPEN VOOR
VERMOGENSBEHEER EN BELEGGINGSADVIES**

Art. 72

De definitie van het begrip "gepersonaliseerde aanbeveling" wordt, ten behoeve van de wet, gewijzigd via een verwijzing naar artikel 9 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/565 van de Commissie van 25 april 2016 houdende aanvulling van Richtlijn 2014/65/EU van het Europees Parlement en de Raad wat betreft de door beleggingsondernemingen in acht te nemen organisatorische eisen en voorwaarden voor de bedrijfsuitoefening en wat betreft de definitie van begrippen voor de toepassing van genoemde richtlijn. De definitie van dat begrip is belangrijk om inzicht te verwerven in de reikwijdte van de beleggingsdienst van beleggingsadvies. De ontwerp-bepaling garandeert de conformiteit van deze definitie met voornoemde Gedelegeerde Verordening, die rechtstreeks van toepassing is in Belgisch recht.

De Vice-eersteminister en Minister van
Financiën,

Le Vice-Premier Ministre et Ministre des
Finances,



Vincent VAN PETEGHEM