

gen als een ratingbureau de toepasselijke regels miskent (waaronder geldboeten en dwangsommen), ...

Deze verordening is op 1 juni 2011 in werking getreden.

Elke Jansens

Advocaat Nauta Dutilh; Wetenschappelijk medewerkster VUB (BuCo/Ecor)

## FINANCIEEL RECHT

### Algemeen – Toezicht financiële sector

#### Inwerkingtreding nieuwe bepalingen inzake sanctiecommissie en administratieve geldboetes bij de FSMA

Bij koninklijk besluit van 28 juni 2011 (*BS* 5 juli 2011) tot vaststelling van de datum van inwerkingtreding van een aantal bepalingen van de wet van 2 juli 2010 tot wijziging van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten en van de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België en houdende diverse bepalingen, werd bepaald dat artikel 8 inzake de sanctiecommissie bij de FSMA en de artikelen 15 tot 20 inzake de procedureregels voor het opleggen van administratieve geldboetes en inzake tekstuele wijzigingen van de hoger genoemde wet van 2 juni 2010 in werking treden op 15 juli 2011. Het voornoemde koninklijk besluit voorziet evenwel dat een aantal elementen van deze nieuwe bepalingen niet van toepassing zijn op dossiers die reeds voor de datum van inwerkingtreding van dit koninklijk besluit in behandeling zijn bij de auditeur. Bovendien voorziet dit koninklijk besluit in regels inzake de aanduiding van de leden van de sanctiecommissie bij de FSMA.

## FINANCIEEL RECHT

### Algemeen – Toezicht financiële sector

#### Omzetting van Europese richtlijnen naar Belgisch recht

Bij wet van 28 juli 2011 (*BS* 31 augustus 2011) tot omzetting van diverse richtlijnen betreffende het toezicht op de financiële sector en houdende diverse bepalingen, die in werking is getreden op de dag waarop zij in het *Belgisch Staatsblad* werd bekendgemaakt, werden drie Europese richtlijnen (deels) omgezet naar Belgisch recht. Het betreft de omzetting van richtlijn 2009/111/EG van het Europees Parlement en de Raad van 16 september 2009 tot wijziging van de richtlijnen 2006/48/EG, 2006/49/EG en 2007/64/EG wat betreft banken die zijn aangesloten bij centrale instellingen, bepaalde eigenvermogensbestand-

delen, grote posities, het toezichtkader en het crisisbeheer, de gedeeltelijke omzetting van richtlijn 2010/76/EU van het Europees Parlement en de Raad tot wijziging van de richtlijnen 2006/48/EG en 2006/49/EG wat betreft de kapitaalvereisten voor de handelsportefeuille en voor hersecuritisaties, alsook het bedrijfseconomisch toezicht op het beloningsbeleid en de finalisering van de omzetting van de artikelen 3 en 4 van richtlijn 2006/46/EG van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2006 tot wijziging van de richtlijnen 78/660/EEG van de Raad betreffende de jaarrekening van bepaalde vennootschapsvormen, 83/349/EEG van de Raad betreffende de geconsolideerde jaarrekening, 86/635/EEG van de Raad betreffende de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening van banken en andere financiële instellingen en 91/674/EEG van de Raad betreffende de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening van verzekeringsondernemingen.

De volgende wetten werden gewijzigd naar aanleiding van de omzetting van hoger genoemde richtlijnen: de wet van 9 juli 1975 betreffende de controle der verzekeringsondernemingen, de wet van 22 maart 1993 op het statuut en het toezicht op de kredietinstellingen, de wet van 6 april 1995 inzake het statuut van en het toezicht op de beleggingsondernemingen, de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België, de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, de wet van 20 juli 2004 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles, de wet van 16 februari 2009 op het herverzekeringbedrijf en de wet van 21 december 2009 betreffende het statuut van de betalingsinstellingen, de toegang tot het bedrijf van de betalingsdienstaanbieder en de toegang tot betalingssystemen.

## FINANCIEEL RECHT

### Algemeen – Depositiebescherming – Deposito's en levensverzekeringen – Bijzonder Beschermingsfonds voor deposito's en levensverzekeringen

#### Bescherming van deposito's en levensverzekeringen

Het koninklijk besluit van 1 juni 2011 (*BS* 17 juni 2011) tot wijziging van het koninklijk besluit van 16 maart 2009 betreffende de bescherming van deposito's en levensverzekeringen door het Bijzonder Beschermingsfonds voor deposito's en levensverzekeringen, dat in werking is getreden de dag dat het in het *Belgisch Staatsblad* is bekendgemaakt, wijzigt het voornoemd koninklijk besluit van 16 maart 2009 op de volgende vlakken: de aanmeldingsplicht van verzekeringsondernemingen

bij het Beschermingsfonds en het reclameverbod dat op hen rust, de tegemoetkomingen voor cliënten bij deficiëntie van een kredietinstelling of een beleggingsonderneming naar Belgisch recht of van een verzekeringsonderneming, het prudentieel toezicht, de bijdragen die door verzekeringsondernemingen moeten worden betaald aan het Beschermingsfonds en de vorming van een interventiereserve voor kredietinstellingen, beursvennootschappen en verzekeringsondernemingen.

## VERZEKERING

**Verzekeringsbemiddeling – Verzekerings- en herverzekeringsbemiddeling en distributie van verzekeringen – Basisinschrijvingsrecht en bijzonder inschrijvingsrecht**

### Vaststelling basisinschrijvingsrecht en bijzonder inschrijvingsrecht

Bij ministerieel besluit van 27 mei 2011 (*BS* 8 juni 2011) tot vaststelling, voor het boekjaar 2011, van het bedrag van het inschrijvingsrecht als bedoeld in artikel 10, 1<sup>ste</sup> lid, 7<sup>o</sup> van de wet van 27 maart 1995 betreffende de verzekerings- en herverzekeringsbemiddeling en de distributie van verzekeringen werd het bedrag van het basisinschrijvingsrecht vastgelegd op 201 EUR en het bijzonder inschrijvingsrecht op 60,30 EUR. Het inschrijvingsrecht moet betaald worden door verzekerings- en herverzekeringstussenpersonen om in het register van verzekerings- en herverzekeringstussenpersonen te worden ingeschreven of om inschrijving in voornoemd register te behouden.

Het ministerieel besluit is in werking getreden op de dag waarop het in het *Belgisch Staatsblad* werd bekendgemaakt.

## FINANCIEEL RECHT

**Financiële instellingen en tussenpersonen – Vermogensbeheer en beleggingsadviseurs – Inschrijving – Bemiddeling in bank- en beleggingsdiensten en de distributie van financiële instrumenten – Basisbedrag en bijkomend bedrag**

### Vaststelling basisbedrag en bijzonder bedrag

Bij ministerieel besluit van 27 mei 2011 (*BS* 8 juni 2011) tot vaststelling, voor het boekjaar 2011, van het bedrag van het inschrijvingsrecht als bedoeld in artikel 8, 1<sup>ste</sup> lid, 10<sup>o</sup> van de wet van 22 maart 2006 betreffende de bemiddeling in bank- en beleggingsdiensten en de distributie van financiële instrumenten werd het basisbedrag vast-

gelegd op 198,08 EUR en het bijkomend bedrag op 29,71 EUR. Het inschrijvingsrecht moet betaald worden door de personen die de activiteit van bemiddeling in bank- en beleggingsdiensten uitoefenen om in het register van de tussenpersonen in bank- en beleggingsdiensten te worden ingeschreven of om hun inschrijving in voornoemd register te behouden.

Het ministerieel besluit is in werking getreden op de dag waarop het in het *Belgisch Staatsblad* werd bekendgemaakt.

## FINANCIEEL RECHT

**Financiële instellingen en tussenpersonen – Beleggingsonderneming – Financiële markten – Beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen**

### Richtlijn 2011/61/EU inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen

In het *Publicatieblad van de Europese Unie* is op 1 juli 2011 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 verschenen, welke in nationaal recht moet worden omgezet om uiterlijk in werking te treden op 22 juli 2013.

Richtlijn 2011/61/EU beoogt de totstandkoming van een interne markt voor beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen en van een geharmoniseerd en stringent regelgevings- en toezichtkader voor de werkzaamheden binnen de Europese Unie van alle beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen, ongeacht of hun statutaire zetel zich binnen of buiten de EU bevindt.

## FINANCIEEL RECHT

**Financiële markten – MiFID – Gereguleerde markten**

### Geannoteerd overzicht van de gereguleerde markten en van de nationale bepalingen tot omzetting van de ter zake geldende voorschriften van de MiFID

Krachtens artikel 47 van de MiFID moet elke lidstaat een geactualiseerde lijst bijhouden van alle gereguleerde markten waaraan een vergunning werd verleend. De betrokken lidstaten moeten deze lijst aan de andere lidstaten en aan de Europese Commissie meedelen en de Europese Commissie moet jaarlijks een lijst bekendmaken van de gereguleerde markten waarvan zij in kennis is gesteld. Op 15 juli 2011 heeft de Europese