

passing van artikel 70, § 1 van de wet van 2 augustus 2002, leidde dan ook tot de volgende vaststellingen:

- Merit Capital publiceerde minstens vanaf 24 maart 2014 berichten, reclame en andere stukken die betrekking hadden op een openbaar aanbod van effecten in ICB's, dan wel een dergelijk aanbod aankondigden of aanbevelen, zonder dat hiervoor de goedkeuring van de FSMA was gevraagd. Zodoende werden de artikelen 60, § 3 en 155, § 1 van de wet van 3 augustus 2012<sup>54</sup> en het ten tijde van de feiten geldende artikel 37, § 2 van het koninklijk besluit van 12 november 2012 geschonden; en
- de door Merit Capital NV verspreide berichten en reclame voldeden niet aan alle inhoudelijke en vormelijke vereisten opgelegd door de wet van 3 augustus 2012 en het koninklijk besluit van 12 november 2012, zodat werd besloten tot een schending van de artikelen 64, § 2 en 155, § 2 van de wet van 3 augustus 2012 en van artikel 219, § 2-3 van Onderafdeling II, Titel II, Hoofdstuk I, Afdeling II en van bijlage B van het KB van 12 november 2012.

R. F. en G. H.

### **FSMA, Minnelijke schikking geformuleerd door de auditeur van de FSMA en waarmee Rodeler Limited heeft ingestemd 2 juni 2016**

FINANCIËEL RECHT

Openbare uitgifte – Prospectus

DROIT FINANCIER

Emission publique – Prospectus

Het directiecomité van de Autoriteit voor Financiële Markten en Diensten ("FSMA") besloot op 16 juni 2015 een onderzoek te openen naar de naleving door Rodeler Limited (een op de Belgische markt actieve Cypriotische beleggingsonderneming) van de in de wet van 16 juni 2006<sup>55</sup> opgenomen verplichtingen, in het kader van het aanbieden van beleggingsinstrumenten via een online-tradingplatform.

De auditeur van de FSMA kwam na zijn onderzoek tot de bevindingen dat:

- Rodeler Limited binaire opties, forex-producten en CDF's ("Contract for Difference") aanbod op de Belgische markt, via twee onlinetradingplatformen;
- er sprake was van een openbare aanbieding in de

zin van artikel 3 van de wet van 16 juni 2006, en de aangeboden instrumenten kunnen worden gekwalificeerd als beleggingsinstrumenten in de zin van artikel 4 van diezelfde wet; en dat derhalve

- als gevolg van de artikelen 17 en 20 van de wet van 16 juni 2006 deze verrichtingen een voorafgaande publicatie vereisten van een prospectus, en dat als gevolg van artikel 43 van dezelfde wet het prospectus slechts gepubliceerd mag worden na goedkeuring door de FSMA; en
- Rodeler Limited niet over een dergelijke, voorafgaandelijk door de FSMA goedgekeurde, prospectus beschikte.

Op 2 juni 2016 sloten de auditeur van de FSMA en Rodeler Limited een minnelijke schikking ten bedrage van 140.000 EUR ter afhandeling van deze schendingen van de bepalingen van de wet van 16 juni 2006. De minnelijke schikking werd overeenkomstig artikel 71, § 3 van de wet van 2 augustus 2002<sup>56</sup> op de website van de FSMA gepubliceerd.

R. F. en J. D.

## **7. VERZEKERINGEN/ASSURANCES**

*Béatrice Toussaint<sup>57</sup> & Jean-Marc Binon<sup>58</sup>*

### **Wetgeving/Législation**

**Règlement (UE) 2016/2340 du Parlement européen et du Conseil, du 14 décembre 2016, modifiant le règlement (UE) n° 1286/2014 sur les documents d'informations clés relatifs aux produits d'investissement packagés de détail et fondés sur l'assurance en ce qui concerne sa date de mise en application (JO 2016 L 354, p. 35).**

ASSURANCES

Droit européen – Information sur les produits d'investissement fondés sur l'assurance – Règlement « PRIIP's » – Entrée en vigueur – Report

VERZEKERINGEN

Europees recht – Informatie over verzekeringsgebaseerde beleggingsproducten – "PRIIP's"-verordening – Inwerkingtreding – Uitstel

Parmi l'éventail des mesures prises à l'échelle de l'Union européenne pour tirer les leçons de la crise financière de 2008, figure le règlement « PRIIP's » du 26 novembre 2014<sup>59</sup>, qui vise à renforcer le devoir d'information précontractuelle, notamment, dans le domaine des assurances vie d'investissement (essentiellement, les assurances

<sup>54.</sup> Wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn nr. 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldverordeningen, *BS* 19 oktober 2012, p. 63.652.

<sup>55.</sup> Wet van 16 juni 2006 op de openbare aanbieding van beleggingsinstrumenten en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt, *BS* 21 juni 2006.

<sup>56.</sup> Wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, *BS* 4 september 2002.

<sup>57.</sup> Avocat à Bruxelles.

<sup>58.</sup> Maître de conférence invité à l'UCL, référendaire à la C.J.U.E.