

De verordening legt de procedure en voorwaarden vast voor het verkrijgen van een bevel tot conservatoir beslag. Daarbij zijn ook bepalingen voorzien inzake de aansprakelijkheid van de schuldeiser. Bevelen tot conservatoir beslag die overeenkomstig de verordening worden uitgevaardigd moeten in andere lidstaten worden erkend zonder speciale procedure en zijn uitvoerbaar zonder uitvoerbaarverklaring. De verordening bevat verder bepalingen inzake de tenuitvoerlegging van het bevel tot conservatoir beslag, inzake de uitvoering door de bank van dit bevel en inzake de rechtsmiddelen tegen een bevel tot conservatoir beslag. De verordening bevat tot slot een reeks algemene bepalingen betreffende o.m. vertegenwoordiging in rechte, gerechtskosten, kosten gemaakt door de bank, termijnen, de verhouding met nationaal procesrecht en andere regelgeving, gegevensbescherming en gebruik van talen.

R.F.

**Verordening nr. 806/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 15 juli 2014 tot vaststelling van eenvormige regels en een eenvormige procedure voor de afwikkeling van kredietinstellingen en bepaalde beleggingsondernemingen in het kader van een gemeenschappelijk afwikkelingsmechanisme en een gemeenschappelijk afwikkelingsfonds en tot wijziging van verordening (EU) nr. 1093/2010, Pb.L. 225 van 30 juli 2014, in werking getreden op 19 augustus 2014**

BANK- EN KREDIETWEZEN

Toezicht op de kredietinstellingen – Algemeen – Afwikkeling

FINANCIEEL RECHT

Financiële instellingen en tussenpersonen – Beleggingsondernemingen – Algemeen – Afwikkeling

BANQUE ET CRÉDIT

Contrôle des banques – Généralités – Résolution

DROIT FINANCIER

Institutions et intermédiaires financiers – Entreprises d'investissement – Généralités – Résolution

Deze verordening stelt in het kader van het gemeenschappelijk afwikkelingsmechanisme (GAM) voor banken en beleggingsondernemingen, een gecentraliseerde afwikkelingsbevoegdheid in en kent die toe aan de door de verordening ingerichte gemeenschappelijke afwikkelingsraad en aan de nationale afwikkelingsautoriteiten. De verordening vult richtlijn nr. 2014/59/EU aan door een centralisatie van de besluitvorming op het gebied van de afwikkeling te organiseren.

De verordening regelt o.m.:

- (i) de relatie met richtlijn nr. 2014/59/EU en het nationaal recht;

- (ii) de algemene beginselen die gelden voor beslissingen van de Raad, de Commissie, de afwikkelingsraad of de nationale afwikkelingsraad;
- (iii) de taakverdeling binnen het GAM;
- (iv) de bevoegdheden en regels binnen het GAM inzake de opstelling van afwikkelingsplannen, vroegtijdige interventies en de afwikkeling (afwikkelingsdoelstellingen, doelstellingen en algemene beginselen, afwikkelingprocedures, staatssteun en steun van het gemeenschappelijk afwikkelingsfonds, waardeerling ten behoeve van afwikkeling, afschrijving en omzetting van kapitaalinstrumenten, afwikkelingsregeling, verkoop onderneming/activa, bail-in, ...);
- (v) de samenwerking en informatie-uitwisseling binnen het GAM;
- (vi) de onderzoeksbevoegdheden;
- (vii) de sancties;
- (viii) het institutioneel kader (organisatie en werking afwikkelingsraad, gemeenschappelijk afwikkelingsfonds).

De verordening zal van toepassing zijn vanaf 1 januari 2016, met uitzondering van een reeks bepalingen inzake samenwerking en institutioneel kader die vervroegd van toepassing zijn.

R.F.

**Verordening nr. 909/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 23 juli 2014 betreffende de verbetering van de effectenafwikkeling in de Europese Unie, betreffende centrale effectenbewaarinstellingen en tot wijziging van richtlijnen nr. 98/26/EG en nr. 2014/65/EU en verordening (EU) nr. 236/2012, Pb.L. 257 van 28 augustus 2014, in werking getreden op 17 september 2014 (met uitzondering van een aantal bepalingen die pas later van toepassing worden)**

FINANCIEEL RECHT

Effect

FINANCIEEL RECHT

Financiële markten – Verrekenings- en vereffeningsinstelling

DROIT FINANCIER

Titres

DROIT FINANCIER

Marchés financiers – Organisme de compensation et organisme de liquidation

Teneinde een veilige, efficiënte en vlotte afwikkeling te bevorderen, legt deze verordening uniforme vereisten vast voor de afwikkeling van financiële instrumenten in de Unie, alsook regels voor de organisatie en het beheer van centrale effectenbewaarinstelling (CSD's). De verordening bevat vooreerst een reeks bepalingen inzake effectenafwikkeling (verplichte giralisering vanaf 1 januari 2023 van effecten die zijn toegelaten tot de

handel of verhandeld worden op handelsplatformen, afwikkelingstermijnen, afwikkelingsdiscipline en interne afwikkeling). Daarnaast regelt deze verordening het statuut en de werking van Centrale Effectenbewaarinstanties (“CSD’s”) (vergunningverlening, toezicht, Europees “paspoort”, organisatorische vereisten, regels inzake bedrijfsvoering, prudentiële vereisten, vereisten voor CSD-koppelingen). De verordening regelt ook de toegang tot het verrichten van bancaire nevensdiensten aan deelnemers van CSD’s.

R.F.

**Gedelegeerde verordening nr. 694/2014 van de Commissie van 17 december 2013 tot aanvulling van richtlijn 2011/61/EU van het Europees Parlement en de Raad met technische reguleringsnormen voor het vaststellen van de soorten beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen, Pb.L. 183 van 24 juni 2014, in werking getreden op 14 juli 2014**

FINANCIEEL RECHT

Financiële instellingen en tussenpersonen – Collectief beheer beleggingsportefeuilles – Alternatieve instellingen voor collectieve belegging

DROIT FINANCIER

Institutions et intermédiaires financiers – Gestion collective portefeuilles d’investissement – Organismes de placement collectif alternatifs

De gedelegeerde verordening vult richtlijn nr. 2011/61/EU inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen aan met technische reguleringsnormen voor het vaststellen van de soorten beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (“abi’s”) om de regels inzake liquiditeitsbeheer en de waarderingsprocedures van richtlijn nr. 2011/61/EU correct op abi-beheerders te kunnen toepassen. De gedelegeerde verordening maakt een onderscheid tussen beheerders van abi’s van het *open-end-type* en van het *closed-end-type* en geeft de criteria aan die vervuld moeten zijn om onder de ene of de andere categorie te vallen.

R.F. en J.D.

**Gedelegeerde verordening nr. 667/2014 van de Commissie van 13 maart 2014 ter aanvulling van verordening (EU) nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad met procedureregels betreffende door de Europese Autoriteit voor Effecten en Markten aan transactieregisters opgelegde geldboeten, met inbegrip van bepalingen inzake het recht van verweer en termijnbepalingen, Pb.L. 179 van 19 juni 2014, in werking getreden op 22 juni 2014**

FINANCIEEL RECHT

Financiële markten – Melding transacties – Transactieregister

DROIT FINANCIER

Marchés financiers – Déclaration des transactions – Registre des transactions

De gedelegeerde verordening nr. 667/2014 vult de verordening nr. 648/2012 van 4 juli 2012 betreffende OTC-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters aan met procedureregels betreffende de geldboetes en dwangsommen die door de Europese Autoriteit voor Effecten en Markten (ESMA) moeten worden opgelegd aan transactieregisters en bij transactieregisters betrokken personen die aan de onderzoeks- en handhavingprocedure van ESMA zijn onderworpen. De gedelegeerde verordening regelt onder meer het recht om te worden gehoord, de toegang tot het dossier, de verjaaringstermijnen voor het opleggen van sancties en voor de tenuitvoerlegging ervan (in beide gevallen 5 jaar) en inzake de inning van geldboetes.

R.F. en J.D.

**Richtlijn nr. 2014/91 van het Europees Parlement en de Raad van 23 juli 2014 tot wijziging van richtlijn nr. 2009/65/EG tot coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende bepaalde instellingen voor collectieve belegging in effecten (icbe’s) wat bewaartaken, beloningsbeleid en sancties betreft, Pb.L. 257 van 28 augustus 2014, in werking getreden op 17 september 2014**

FINANCIEEL RECHT

Financiële instellingen en tussenpersonen – Collectief beheer beleggingsportefeuilles

DROIT FINANCIER

Institutions et intermédiaires financiers – Gestion collective de portefeuilles d’investissement

Deze richtlijn (ook UCIT V genoemd) wijzigt het regelgevend kader inzake icbe’s in het bijzonder op de volgende vlakken:

- (i) de regels die van toepassing zijn op de bewaarder, in het bijzonder wat betreft de ondernemingen die kunnen optreden als bewaarder, de taken en de aansprakelijkheden van de bewaarder en de voorwaarden waaronder bepaalde taken als bewaarder gedelegeerd kunnen worden aan een sub-bewaarder;
- (ii) het beloningsbeleid van beheerders van icbe’s;
- (iii) de invoering van een “whistleblowing”-systeem;
- (iv) de harmonisering van het minimum kader voor administratieve sancties.

De richtlijn moet uiterlijk tegen 18 maart 2016 zijn omgezet.

R.F.

**Richtlijn nr. 2014/92/EU van het Europees Parlement en de Raad van 23 juli 2014 betreffende de ver-**