

houdende diverse bepalingen (BS 12 mei 2016, in werking getreden op 12 mei 2016)

FINANCIEEL RECHT

Algemeen – Depositobescherming

DROIT FINANCIER

Généralités – Protection des dépôts

Deze wet zet richtlijn nr. 2014/49/EU³⁶, die een maximale harmonisatie beoogt van de regels inzake depositobescherming, gedeeltelijk om door wijzingen aan te brengen in de wet van 25 april 2014³⁷ (bankenwet) en het koninklijk besluit van 14 november 2008³⁸. De richtlijnbevestigingen van eerder technische aard zullen nog omgezet worden bij een koninklijk besluit dat o.a. het koninklijk besluit van 16 maart 2009³⁹ zal aanpassen.

De wet wijzigt de bankenwet o.a. op de volgende vlakken:

- de kasbonnen worden, gebruik makend van de uitzondering op de uitsluiting van financiële instrumenten, in artikel 3, 68° en 69° onder de gewaarborgde en in aanmerking komende deposito's geplaatst;
- het doel van het depositogarantiestelsel wordt uitgebreid tot de financiering van de afwikkeling van kredietinstellingen en de financiering van maatregelen voor het veiligstellen van de toegang van depositanten tot gewaarborgde deposito's in het kader van het faillissement van de betrokken kredietinstelling;
- een bijkomende bescherming bij tijdelijk hoge rekeningstanden ingevolge onroerendgoedtransacties voor particuliere woningen of bepaalde levensgebeurtenissen of uitbetalingen of vergoedingen die sociale doeleinden dienen wordt ingevoerd, bovenop het maximumbedrag van 100.000 EUR per deposant en per deelnemende instellingen;
- de terugbetalingstermijn wordt op 7 werkdagen i.p.v. op 20 dagen gebracht, evenwel middels een

overgangperiode die wordt aangevuld met een sociale uitbetalingsprocedure (art. 419).

De wet past in het koninklijk besluit van 14 november 2008 de benaming van het Bijzonder Beschermingsfonds aan (voortaan het "Garantiefonds voor financiële diensten") en voegt o.a. een artikel 5/1 toe dat de terugbetaling regelt van depositanten van bijkantoren in België die werden opgericht door kredietinstellingen uit een andere EU-lidstaat en *vice versa*, alsmede bepalingen die de financieringsvereisten met verplichte *ex-ante* en *ex-post* bestanddelen – zoals de krachtens artikel 9, § 4 nader door de Koning vast te stellen buitengewone bijdragen ingeval de activa van het Garantiefonds niet volstaan – nader uitwerken.

Tot slot heft de wet, door artikel 3, a) van de wet van 7 december 1998⁴⁰ op te heffen, de opdracht met betrekking tot depositobescherming van het Beschermingsfonds voor deposito's en financiële instrumenten op, zodat enkel het Garantiefonds bevoegd is voor betalingen in het kader van de depositobescherming. Ook kent ze in artikel 45, § 1, 3°, j) van de wet van 2 augustus 2002⁴¹ toezichthoudende bevoegdheden toe aan de FSMA m.b.t. de door de kredietinstelling aan de huidige en potentiële depositohouders te verschaffen informatie inzake het depositogarantiestelsel.

R.F. en G.H.

Koninklijk besluit van 25 april 2016 tot wijziging, met het oog op de tenuitvoerlegging van verordening (EU) nr. 596/2014, van het koninklijk besluit van 14 november 2007 betreffende de verplichtingen van emittenten van financiële instrumenten die zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt en van het koninklijk besluit van 21 augustus 2008 houdende nadere regels voor bepaalde multilaterale handelsfaciliteiten (BS 19 mei 2016, in werking getreden op 3 juli 2016)

FINANCIEEL RECHT

Financiële markten – Marktmissbruik

DROIT FINANCIER

Marchés financiers – Abus de marché

Dit koninklijk besluit voert een aantal aanpassingen door aan het koninklijk besluit van 14 november 2007⁴² en

^{36.} Richtlijn nr. 2014/49/EU van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 inzake de depositogarantiestelsels (*Pb.L.* van 12 juni 2014, afl. 173, 149).

^{37.} Wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen (*BS* 7 mei 2014, p. 36.794).

^{38.} Koninklijk besluit van 14 november 2008 tot uitvoering van de wet van 15 oktober 2008 houdende maatregelen ter bevordering van de financiële stabiliteit en inzonderheid tot instelling van een staatsgarantie voor verstrekte kredieten en andere verrichtingen in het kader van de financiële stabiliteit, voor wat betreft de bescherming van de deposito's, de levensverzekeringen en het kapitaal van erkende coöperatieve vennootschappen, en tot wijziging van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten (*BS* 17 november 2008, p. 61.285).

^{39.} Koninklijk besluit van 16 maart 2009 betreffende de bescherming van deposito's en levensverzekeringen door het Bijzonder Beschermingsfonds voor deposito's en levensverzekeringen (*BS* 25 maart 2009, p. 23.950).

^{40.} Wet van 17 december 1998 tot oprichting van een beschermingsfonds voor deposito's en financiële instrumenten en tot reorganisatie van de beschermingsregelingen voor deposito's en financiële instrumenten (*BS* 31 december 1998, p. 42.104).

^{41.} Wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten (*BS* 4 september 2002, p. 39.121).

^{42.} Koninklijk besluit van 14 november 2007 betreffende de verplichtingen van emittenten van financiële instrumenten die zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt (*BS* 3 december 2007, p. 59.762).

het koninklijk besluit van 21 augustus 2008⁴³, als gevolg van verordening (EU) nr. 596/2014⁴⁴ (verordening marktmisbruik), die het voorgaande Europese rechtskader inzake marktmisbruik opheft en actualiseert in een verordening waarvan de voorschriften rechtstreeks van toepassing zijn in de lidstaten.

Dit koninklijk besluit heft de artikelen 31, 32, 33 en 35, § 2 van het koninklijk besluit van 14 november 2007 inzake de openbaarmaking van voorkennis op omdat de verplichting tot bekendmaking van voorkennis, en ruimer, de regels inzake de openbaarmaking van voorkennis vanaf 3 juli 2016 rechtstreeks voortvloeien uit artikel 17 verordening marktmisbruik.

Het koninklijk besluit heft ook artikel 4, § 1, eerste lid, 3° (dat de artikelen 32, 33 en 35, § 2 van het KB van 14 november 2007 van toepassing verklaarde op emittenten waarvan financiële instrumenten tot de verhandeling op Alternext zijn toegelaten), artikelen 6 en 7 (die de regels inzake de lijsten van personen met voorkennis, respectievelijk de regels inzake de kennisgeving van transacties door leidinggevendenden van toepassing verklaarden op emittenten waarvan de financiële instrumenten zijn toegelaten of het voorwerp uitmaken van een aanvraag tot toelating tot de verhandeling op Alternext) en artikel 8 (dat de verbodsbepalingen inzake marktmisbruik toepasselijke maakte, op Alternext, Trading Facility en Easynext maakte door ze als een "andere markt" aan te duiden) van het koninklijk besluit van 21 augustus 2008 op. Deze verplichtingen vloeien vanaf 3 juli 2016 eveneens rechtstreeks voort uit de verordening marktmisbruik, daar de verplichtingen van deze verordening ook gelden voor de emittenten van financiële instrumenten die zijn toegelaten tot de handel op een multilaterale handelsfaciliteit.

R.F. en G.H.

FSMA, Circulaire inzake gezonde beheerpraktijken inzake de bedrijfscontinuïteit van gereguleerde ondernemingen, 1 maart 2016⁴⁵

FINANCIEEL RECHT

Financiële instellingen en tussenpersonen – Vermogensbeheer en beleggingsadviseurs

⁴³. Koninklijk besluit van 21 augustus 2008 houdende nadere regels voor bepaalde multilaterale handelsfaciliteiten (*BS* 27 augustus 2008, p. 44.601).

⁴⁴. Verordening (EU) nr. 596/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 betreffende marktmisbruik (verordening marktmisbruik) en houdende intrekking van richtlijn nr. 2003/6/EG van het Europees Parlement en de Raad en richtlijnen nrs. 2003/124/ER, 2003/125/EG en 2004/72/EG van de Commissie (*Pb.L.* van 12 juni 2014, afl. 173, 1).

⁴⁵. www.fsma.be/~media/Files/fsmafiles/circ/nl/2016/fsma_2016_03.ashx.

DROIT FINANCIER

Institutions et intermédiaires financiers – Gestion de fortune et conseiller en placement

Deze circulaire van de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten ("FSMA") is van toepassing op de vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies naar Belgisch recht, de beheervenootschappen van (alternatieve) instellingen voor collectieve belegging naar Belgisch recht en de Belgische bijkantoren van vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies en beheervenootschappen van (alternatieve) instellingen voor collectieve belegging die ressorteren onder het recht van een staat die geen lid is van de Europese Unie.

Deze circulaire vervangt met onmiddellijke ingang de circulaire PPB 2005/2 in verband met gezonde beheerpraktijken inzake de bedrijfscontinuïteit van financiële instellingen.

De circulaire somt, in de vorm van gezonde beheerpraktijken die het mogelijk moeten maken het hoofd te bieden aan ernstige niet-geplande bedrijfsonderbrekingen, een aantal criteria op aan de hand waarvan de FSMA het bedrijfscontinuïteitsbeleid van de gereguleerde ondernemingen onder haar toezicht zal toetsen.

R.F. en G.H.

FSMA, Circulaires inzake de inwerkingtreding van de marktmisbruikverordening op 3 juli 2016⁴⁶

FINANCIEEL RECHT

Financiële markten – Marktmisbruik

DROIT FINANCIER

Marchés financiers – Abus de marché

Naar aanleiding van de nakende inwerkingtreding van verordening (EU) nr. 596/2014⁴⁷ ("verordening marktmisbruik") heeft de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten ("FSMA") een nieuwe circulaire en aan de nieuwe regels van de verordening marktmisbruik aangepaste versies van eerdere circularies via haar website opgesteld en verspreid.

Omdat door het verruimde toepassingsgebied ook de emittenten van de Vrije Markt (Euronext Brussels) vanaf 3 juli 2016 onderworpen zullen zijn aan de preventieve maatregelen inzake marktmisbruik, zoals de bekendmaking van voorwetenschap, het opstellen van "insider"-

⁴⁶. www.fsma.be/nl/Site/Repository/press/div/2016/2016-05-18_mar.aspx.

⁴⁷. Verordening (EU) nr. 596/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 betreffende marktmisbruik (verordening marktmisbruik) en houdende intrekking van richtlijn nr. 2003/6/EG van het Europees Parlement en de Raad en richtlijnen nrs. 2003/124, 2003/125/EG en 2004/72/EG van de Commissie (*Pb.L.* van 12 juni 2014, afl. 173, 1).