

**Wet van 27 juni 2016 tot wijziging, met het oog op de omzetting van richtlijn nr. 2013/50/EU en de tenuitvoerlegging van verordening nr. 596/2014, van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, van de wet van 16 juni 2006 op de openbare aanbidding van beleggingsinstrumenten en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt en van de wet van 2 mei 2007 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen in emittenten waarvan aandelen zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt en houdende diverse bepalingen, en houdende diverse bepalingen (BS 1 juli 2016), gedeeltelijk in werking getreden op 3 juli 2016 en 11 juli 2016**

FINANCIËEL RECHT

Financiële markten – Marktregels – Marktmissbruik

DROIT FINANCIER

Droit financier européen – Règles des marchés – Abus de marché

De wet voorziet in de gedeeltelijke omzetting van de bepalingen van richtlijn 2013/50/EU<sup>26</sup> die er toe strekken de effectiviteit van de bestaande transparantieregeling te verbeteren en die ertoe strekken de naleving van de vereisten van deze richtlijn te verbeteren door de sanctioneringsbevoegdheden van de toezichthouders te versterken. Ze doet dit door wijzigingen aan te brengen in de wet van 2 augustus 2002<sup>27</sup>, de wet van 16 juni 2006<sup>28</sup> en de wet van 2 mei 2007<sup>29</sup>.

Verder wijzigt deze wet een aantal bepalingen van de wet van 2 augustus 2002 om ervoor te zorgen dat het Belgisch nationaal recht uiterlijk op 3 juli 2016 voldoet aan de bepalingen van richtlijn 2013/50/EU over de aanduiding van de bevoegde autoriteit, de toezichtsbe-

voegdheden waarover de bevoegde autoriteit minstens moet beschikken en de administratieve sancties en andere administratieve maatregelen die de bevoegde autoriteit minstens moet kunnen opleggen bij inbreuken op de bepalingen van verordening (EU) nr. 596/2014<sup>30</sup> (hierna “MAR”). Hiertoe (1) duidt ze de Autoriteit voor Financiële Markten en Diensten (hierna “FSMA”) als bevoegde autoriteit aan, (2) verhoogt ze de maximumbedragen van de administratieve geldboeten die de FSMA bij inbreuken op de bepalingen van de MAR kan opleggen, (3) bevestigt en verfijnt ze de onderzoeksbevoegdheden van de FSMA, en (4) belast ze de FSMA met de openbaarmaking van transacties van leidinggevend.

Ook is te noteren dat door deze wet zowel het koninklijk besluit van 5 maart 2006 betreffende marktmissbruik<sup>31</sup> als het koninklijk besluit van 5 maart 2006 betreffende de juiste voorstelling van beleggingsaanbevelingen en de bekendmaking van belangenconflicten<sup>32</sup> worden opgeheven.

De wet treedt gefaseerd in werking. De basisregel is dat de wet in werking zal treden op een door de Koning te bepalen datum. Toch traden specifieke artikelen (m.n. art. 3, 4, 6, a), 8 tot 19, 34 en 35) reeds in werking op 3 juli 2016 en andere specifieke artikelen (m.n. 1, 2, 5, 7, 21, 22 en 33) op 11 juli 2016.

R. F. en G. H.

**Wet van 27 juni 2016 tot omzetting van diverse bepalingen van richtlijn nr. 2014/59/EU van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende de totstandbrenging van een kader voor het herstel en de afwikkeling van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en tot wijziging van richtlijn nr. 82/891/EEG van de Raad en de richtlijnen nrs. 2001/24/EG, 2002/47EG, 2004/25/EG, 2005/56/EG, 2007/36/EG, 2011/35/EU, 2012/30/EU en 2013/36/EU en de verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad (BS 6 juli 2016), in werking getreden op 16 juli 2016**

FINANCIËEL RECHT

Financiële instellingen en tussenpersonen – Algemeen – Toezicht op de kredietinstellingen – Afwikkelingsfonds  
DROIT FINANCIER

Institutions et intermédiaires financiers – Général – Contrôle des banques – Fonds de résolution

<sup>26</sup>. Richtlijn nr. 2013/50/EU van het Europees Parlement en de Raad van 22 oktober 2013 tot wijziging van richtlijn nr. 2004/109/EG van het Europees Parlement en de Raad betreffende de transparantievereisten die gelden voor informatie over uitgevende instellingen waarvan effecten tot de handel op een gereglementeerde markt zijn toegelaten, richtlijn nr. 2003/71/EG van het Europees Parlement en de Raad betreffende het prospectus dat gepubliceerd moet worden wanneer effecten aan het publiek worden aangeboden of tot de handel worden toegelaten en richtlijn nr. 2007/14/EG van de Commissie tot vaststelling van concrete uitvoeringsvoorschriften van een aantal bepalingen van richtlijn nr. 2004/109/EG, *Pb.L.* van 6 november 2013, afl. 294, 13.

<sup>27</sup>. Wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten (*BS* 4 september 2002, p. 39.121).

<sup>28</sup>. Wet van 16 juni 2006 op de openbare aanbidding van beleggingsinstrumenten en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt (*BS* 21 juni 2006, p. 31.352).

<sup>29</sup>. Wet van 2 mei 2007 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen in emittenten waarvan aandelen zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt en houdende diverse bepalingen (*BS* 12 juni 2007, p. 31.588).

<sup>30</sup>. Verordening (EU) nr. 596/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 betreffende marktmissbruik (verordening marktmissbruik) 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.

<sup>31</sup>. *BS* 10 maart 2006, p. 14.501.

<sup>32</sup>. *BS* 10 maart 2006, p. 14.512.

Ter omzetting van richtlijn nr. 2014/59/EU<sup>33</sup> voert de wet van 27 juni 2016 onder andere de volgende wijzigingen door in de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen (hierna de “bankwet”)<sup>34</sup>:

- een definitie voor het “Afwikkelingsfonds” wordt ingevoegd in artikel 3 van de bankwet;
- in Boek XI van de bankwet wordt een Titel III/1 “Financiële steun binnen een groep” ingevoegd (houdende regels betreffende o.a. de partijen bij een overeenkomst voor het verlenen van financiële steun binnen een groep; de voorwaarden voor een dergelijke overeenkomst; de voorwaarden opdat een groepsentiteit financiële steun mag verlenen; de taken van de (consoliderende) toezichthouder; het bevoegde orgaan dat kan besluiten tot financiële steunverlening; de verplichte kennisgeving aan de toezichthouder; de goedkeuringsprocedure door de toezichthouder); en
- in Boek XI van de bankwet wordt een Titel III/2 “Coördinatie van herstelmaatregelen met betrekking tot groepen” ingevoegd (houdende regels betreffende o.a. de gevolgen indien is voldaan aan de toepassingsvoorwaarden voor het nemen van de maatregelen o.g.v. de artt. 234, 235 of 236 van de bankwet; de verplichtingen van de toezichthouder in dit kader; de gevolgen en procedure wanneer meerdere toezichthouders maatregelen wensen te nemen).

In de wet op het Afwikkelingsfonds (*i.e.* de nieuwe naam voor de wet van 28 december 2011<sup>35</sup>) wordt daarnaast, in grote lijnen, een Hoofdstuk 1/1 ingevoegd houdende een definitielijst, wordt het opschrift van Hoofdstuk 2 vervangen door “Afwikkelingsfonds”, en worden de artikelen 2 (m.b.t. het doel van het Afwikkelingsfonds en de omschrijving van wie zich daarbij moet aansluiten), 3 (betreffende de financiering van het Afwikkelingsfonds), 4 (betreffende de betrouwbaarheid van gegevens) en 6 (betreffende de bedragen die de interventiereserve voor de voorfinanciering van de afwikkelingsregeling vormen) gewijzigd of vervangen. Ook worden in dezelfde

wet op het Afwikkelingsfonds de nieuwe artikelen 6/1 (betreffende het gebruik van de interventiereserve voor de voorfinanciering van de afwikkelingsregeling), 6/2 (betreffende de financiering van de bijdragen die door het Afwikkelingsfonds worden geleverd), en 6/3 (houdende de wijze waarop het Afwikkelingsfonds leningen of andere middelen van alternatieve financieringsmiddelen kan krijgen) ingevoegd.

Verder worden middels deze wet de volgende koninklijke besluiten bekrachtigd:

- het koninklijk besluit van 18 december 2015 tot wijziging van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen; en
- het koninklijk besluit van 26 december 2015 tot wijziging van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen wat het herstel en de afwikkeling van groepen betreft.

R. F. en J. D.

**Koninklijk besluit van 20 mei 2016 tot goedkeuring van het reglement van 24 februari 2014 van de Nationale Bank van België betreffende de erkenning van macroprudentiële maatregelen (BS 9 juni 2016), in werking getreden op 9 juli 2016**

FINANCIËEL RECHT

Financiële markten – Gedragsregels – Macroprudentiële maatregelen

DROIT FINANCIER

Marchés financiers – Règles de conduite – Mesures macroprudentielles

Dit koninklijk besluit van 20 mei 2016 keurt het reglement van 24 februari 2014 van de Nationale Bank van België betreffende de erkenning van macroprudentiële maatregelen goed, en beoogt eventuele ongewenste grensoverschrijdende effecten van nationaal macroprudentieel beleid te vermijden.

Het goedgekeurde reglement maakt in het licht van dit laatste een aantal macroprudentiële maatregelen die door andere lidstaten zijn genomen, tevens toepasbaar op de Belgische bankinstellingen en op de directe kredietverlening door Belgische banken in deze lidstaten.

Het reglement voorziet in een flexibele erkenningsprocedure voor de volgende drie types van macroprudentiële maatregelen die in een andere lidstaat worden genomen, indien het Europees Comité voor systeemrisico's (“ESRB”) de erkenning ervan aanbeveelt:

- nationale maatregelen genomen op basis van artikel 458 van verordening (EU) nr. 575/2013 van 26 juni 2013 betreffende prudentiële vereisten voor kredietinstellingen en beleggingsondernemingen<sup>36</sup>;

<sup>33</sup>. Richtlijn nr. 2014/59/EU van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende de totstandbrenging van een kader voor het herstel en de afwikkeling van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen, *Pb.L.* 173 van 12 juni 2014.

<sup>34</sup>. *BS* 7 mei 2014, 36.794.

<sup>35</sup>. Wet van 28 december 2011 tot invoering van een bijdrage voor de financiële stabiliteit en tot wijziging van het 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 staatgarantie voor versterkte 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* 30 december 2011).

<sup>36</sup>. *Pb.L.* 176 van 27 juni 2013.